Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Investment Funds — ISIN: LU0957040008

JPM Global Balanced D (acc) - USD (hedged)

una Classe di Azioni di JPMorgan Investment Funds – Global Balanced Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO
Conseguire reddito nonché una crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in titoli societari e titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici, a livello globale, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento
- Approccio multi-asset che combina l'asset allocation con la competenza di analisi bottom-up di specialisti della piattaforma d'investimento globale di JPMorgan Asset Management.
- Implementazione attivamente gestita di strategie azionarie e obbligazionarie, con profilo di rischio bilanciato.

Indice di riferimento della Classe di Azioni 50% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to USD / 45% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to USD / 5% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) in EUR Cross Hedged to USD

Utilizzi e somiglianze con il benchmark
- Raffronto della performance.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.
Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite derivati, in azioni e titoli di debito emessi o garantiti da governi o enti pubblici di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Tuttavia, i titoli di debito avranno di norma un merito di credito medio pari a investment grade, come misurato da un'agenzia di rating indipendente quale Standard & Poor's.
Il Comparto investirà tra il 30% e il 70% del suo patrimonio in titoli azionari e tra il 30% e il 70% del suo patrimonio in titoli di debito.
Il Comparto può detenere posizioni lunghe e corte in varie classi di attività, diversi paesi, settori e valute.
Almeno il 51% del patrimonio è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano buone prassi di governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti.
Il Comparto investe almeno il 10% del patrimonio, esclusi gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario, i fondi comuni monetari e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio, in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali.
Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e norme. L'elenco degli screening applicati che possono comportare esclusioni è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu). Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 75% dei titoli governativi dei mercati emergenti e non investment grade e il 90% dei titoli investment grade acquistati.

Altre esposizioni Il Comparto può anche investire in titoli di debito societari.
Fino al 20% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria e fino al 20% del patrimonio in Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. Fino al 100% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria temporaneamente per finalità difensive, ove giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli.

Derivati *Finalità:* investimento; copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR relativo. *Livello di effetto leva atteso da derivati:* 200% solo indicativo. L'effetto leva può di volta in volta superare in misura significativa questo livello.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* EUR. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* flessibile.
Questa Classe di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la Valuta di Riferimento del Comparto e la Valuta della Classe di Azioni.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso Rendimento potenzialmente più basso — **Rischio più elevato** Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.
La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.
Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria?
Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 4 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medie.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI
Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.
La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.
Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche
Derivati
Copertura
Posizioni corte

Titoli
Titoli di debito
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di Stato
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di debito sprovvisti di rating

Mercati emergenti
Azioni

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Credito
Valutario
Tasso di interesse
Liquidità
Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

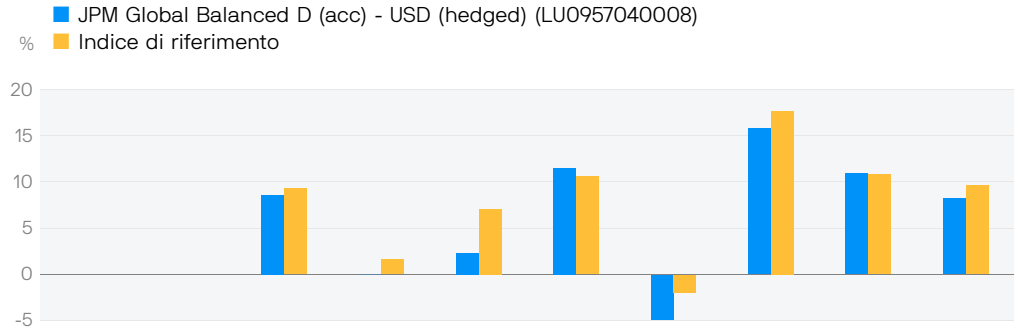
Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	2,15%	L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2021 e può variare da un esercizio all'altro.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	Nessuna	

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
JPM Global Balanced D (acc) - USD (hedged) (LU0957040008)			8.6	0.0	2.3	11.5	-4.8	15.8	10.9	8.2
Indice di riferimento			9.3	1.6	7.1	10.6	-1.9	17.7	10.8	9.6

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in USD.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 1995.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2013.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.
Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.
Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.
Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.
JPMorgan Investment Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Investment Funds. Il Comparto fa parte di JPMorgan Investment Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.
Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Investment Funds purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.
Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla regolamentazione della CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 22/12/2022.