

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

JPM Global Macro Sustainable D (acc) - EUR
LU2049576817

una classe di azioni di JPMorgan Investment Funds – Global Macro Sustainable Fund

un comparto di JPMorgan Investment Funds

Per maggiori informazioni su questo prodotto, visitare il sito web www.jpmmorganassetmanagement.lu o chiamare +(352) 3410 3060

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione dell'ideatore, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (un membro di JPMorgan Chase & Co.) in relazione a questo Documento contenente le informazioni chiave

Il Comparto è autorizzato in Luxembourg e regolamentato/a da CSSF.

QUESTO DOCUMENTO È STATO PRODOTTO IN DATA 7 LUGLIO 2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un fondo di investimento. Si tratta di una società di diritto lussemburghese costituita sotto forma di "société anonyme" che si qualifica come società di investimento a capitale variabile. È autorizzata ai sensi della Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e si qualifica come Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM").

Obiettivi, Processo e Politiche

Obiettivo Conseguire un rendimento superiore al benchmark monetario investendo a livello globale in un portafoglio di titoli con caratteristiche ambientali/sociali positive e valute, utilizzando derivati ove appropriato. I Titoli con caratteristiche ambientali/sociali positive sono titoli di emittenti che il Gestore degli Investimenti ritiene essere dotati di una governance efficace e di una gestione ottimale delle questioni sociali e/o ambientali.

Processo di Investimento

Approccio d'Investimento

- Il Comparto utilizza un processo fondato sulla ricerca macroeconomica per identificare i temi e le opportunità di investimento globali.
- Approccio flessibile e mirato per trarre vantaggio dalle tendenze e dai cambiamenti globali ricorrendo ad attivi tradizionali e non tradizionali.
- Il sistema di gestione del rischio completamente integrato offre un'analisi dettagliata del portafoglio.
- Il Comparto mira a generare la maggior parte dei rendimenti attraverso titoli con caratteristiche ambientali/sociali positive integrando fattori ESG ed esclusioni e posizionando il portafoglio in maniera positiva rispetto a società con punteggi ESG superiori alla media.

Indice di riferimento della Classe di Azioni ICE BofA ETR Overnight Rate Index Total Return in EUR

Utilizzi e somiglianze con l'indice di riferimento

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva e non fa riferimento, né è vincolato al benchmark.

Esposizione principale Investe, direttamente o tramite derivati, almeno l'80% del patrimonio in titoli con caratteristiche ambientali/sociali positive, costituiti da azioni, titoli di debito, titoli di Stato, titoli convertibili e strumenti su indici di materie prime. Il Comparto può investire anche in valute. Gli emittenti dei titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in titoli onshore della PRC incluse le Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect e in titoli di debito onshore emessi nella PRC tramite China-Hong Kong Bond Connect.

Il Comparto investe almeno il 50% del patrimonio in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali. Gli strumenti su indici di materie prime, come alcuni exchange-traded commodity su metalli preziosi, possono rientrare tra i titoli con caratteristiche A/S positive ed essere considerati ai fini delle quote minime di Investimenti Sostenibili.

Il Comparto manterrà un punteggio ESG medio ponderato per gli attivi al di sopra della mediana MSCI per ciascuna classe di attivo in cui investe, escluse le posizioni liquide e le valute. La mediana MSCI per le azioni e il credito è il punteggio ESG mediano dell'MSCI All Countries World Index, mentre quella per i titoli di Stato è il punteggio ESG mediano degli indici MSCI per i Mercati Sviluppati ed Emergenti (esclusi i Mercati di Frontiera). Il Comparto manterrà un punteggio ESG medio ponderato per gli attivi al di sopra della combinazione ponderata per gli attivi di tali mediane.

Il Comparto esclude determinati settori, società/emittenti o prassi dall'universo d'investimento secondo politiche di screening basate su valori specifici o regole. Queste politiche stabiliscono limiti o esclusioni complete per taluni settori e società sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, il Gestore degli Investimenti 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. I dati di terze parti possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza e/o completezza. La politica di esclusioni del Comparto è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmmorganassetmanagement.lu).

Il Comparto può inoltre investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating.

L'allocazione può variare sensibilmente e il Comparto può essere concentrato in o avere di volta in volta un'esposizione lunga netta o corta netta a taluni mercati, settori o valute. Il Gestore degli Investimenti può altresì assumere posizioni lunghe e corte in indici che potrebbero contenere titoli che sarebbero altrimenti esclusi dall'universo di investimento.

Il Gestore degli Investimenti, tuttavia, non assumerà esposizioni lunghe in indici composti in misura pari o superiore al 30% da titoli compresi nell'elenco delle esclusioni. Inoltre, l'equity delta dell'esposizione lunga aggregata tramite derivati ai titoli esclusi non supererà il 5%, al fine di limitare l'esposizione ai titoli esclusi. L'equity delta è una misura della sensibilità del prezzo dei derivati alle variazioni di prezzo dei titoli sottostanti ed è utilizzato per misurare l'esposizione.

A decorrere dal 20 luglio 2026, il paragrafo precedente sarà sostituito dal seguente: "L'esposizione lunga aggregata tramite derivati ai titoli esclusi non supererà il 10% (esposizione azionaria netta) e questa esposizione sarà monitorata per assicurare il rispetto della politica di esclusione. Per misurare l'esposizione viene valutata la sensibilità del prezzo dei derivati alle variazioni di prezzo dei titoli sottostanti."

Le posizioni corte non remunerano società considerate meno sostenibili, bensì consentono al Gestore degli Investimenti di esprimere appieno le sue opinioni attive conseguendo al contempo l'obiettivo. Fino al 100% del patrimonio in Depositi presso Istituti di Credito e strumenti del mercato monetario e fino al 10% del patrimonio in fondi comuni monetari a scopo di investimento e per finalità difensive, nonché per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali.

Il livello di effetto leva atteso è del 650%, in gran parte riconducibile all'uso di contratti a termine su valute. Questi strumenti possono presentare valori nozionali elevati che incrementano il livello di effetto leva atteso. L'effetto leva può di volta in volta superare in misura significativa questo grado atteso, soprattutto prima della scadenza dei contratti a termine su valute. La chiusura di una posizione valutaria attiva richiede la detenzione temporanea di tre contratti a termine su valute, con conseguente triplicazione dell'effetto leva, senza alcun impatto sul livello di rischio del Comparto.

L'effetto leva è calcolato come "somma dei nozionali" senza compensazione delle posizioni di segno opposto. Dal momento che il calcolo dell'effetto leva non tiene conto né della sensibilità alle oscillazioni del mercato né dell'aumento o della riduzione del rischio complessivo del Comparto, può non essere rappresentativo del livello di rischio d'investimento effettivo del Comparto. Per ulteriori informazioni sulla metodologia di calcolo dell'effetto leva, si rimanda alla sezione "Effetto leva" della sezione "Limiti e Poteri di Investimento".

Altre esposizioni 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.

Tutti i dati provengono da J.P. Morgan Asset Management e sono corretti alla data del presente commento, salvo diversa indicazione.

Derivati Finalità: investimento; copertura; gestione efficiente del portafoglio. Tipologia: si veda [Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche](#) all'interno del Prospetto. TRS inclusi CFD: atteso 28%; massimo 105%. Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva: VaR assoluto. Livello di effetto leva atteso da derivati: 650% 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.

Rimborso 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 Valore Patrimoniale Netto.

Classificazione SFDR Articolo 8

Investitore al dettaglio designato

Questo prodotto è destinato agli investitori che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni e che comprendono i rischi del Comparto, tra i quali il rischio di perdita del capitale, e che:

- intendono conseguire un rendimento attraverso un'esposizione a una gamma di classi di attività;
- ricercano un investimento che incorpori i principi ESG;
- considerano l'investimento come parte di un portafoglio e non come piano di investimento completo.

Durata Il prodotto non ha una data di scadenza. Il Consiglio di Amministrazione del Fondo può liquidare unilateralmente il prodotto in

determinate circostanze e l'ideatore provvederebbe a facilitare tale liquidazione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento che sia fuorviante, inesatta o non conforme alle parti pertinenti del Prospetto. JPMorgan Investment Funds è costituito da Comparti separati, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è redatto per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni finanziarie annuali e semestrali sono redatte per JPMorgan Investment Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Investment Funds. La legge lussemburghese prevede l'autonomia patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non saranno disponibili per soddisfare le richieste avanzate da un creditore o da una terza parte nei confronti di un altro 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 (escluso il Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi

Rischio più basso

Rischio più elevato

1

2

3

4

5

6

7

 L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Il rischio del prodotto potrebbe essere notevolmente superiore qualora il periodo di detenzione fosse inferiore a quello raccomandato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

La performance del fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'importo che otterrete da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole sono illustrati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero evidenziare un andamento molto diverso in futuro.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2021 e il giorno 2026.

Moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2018 e il giorno 2023.

Favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2016 e il giorno 2021.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		€ 10.000	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 7.580 -24,2%	€ 7.190 -6,4%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 8.360 -16,4%	€ 8.340 -3,6%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 9.620 -3,8%	€ 9.950 -0,1%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 10.720 7,2%	€ 12.070 3,8%

Cosa accade se il JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è responsabile dell'amministrazione e della gestione del Fondo e non detiene le attività del Fondo (le attività che possono essere detenute da una banca depositaria sono, in linea con le normative applicabili, detenute presso una banca depositaria nella sua rete di custodia). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., in qualità di ideatore di questo prodotto, non è tenuta ad effettuare alcun pagamento in quanto la configurazione del prodotto non lo prevede. Tuttavia, gli investitori possono subire perdite se il Fondo o la banca depositaria non sono in grado di corrispondere quanto dovuto. Non esiste un sistema di indennizzo o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, la perdita che avete subito.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrarne l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle illustrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata di detenzione del prodotto. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come nello scenario moderato
- è investito un importo di € 10.000.

Esempio di investimento € 10.000	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	€ 778	€ 1.961
Incidenza annuale dei costi*	7,8%	3,8%

(*) Questo illustra come i costi riducano il vostro rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di riscatto alla fine del periodo di detenzione raccomandato il rendimento medio annuo previsto è pari al 3,7% al lordo dei costi e al -0,1% al netto costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5,00% dell'importo versato al momento dell'investimento.	500 EUR
Costi di uscita	0,00% , non applichiamo una commissione di uscita a questo prodotto, ma la persona che lo vende potrebbe farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,90% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	190 EUR
Costi di transazione	0,88% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo dipenderà dal volume degli acquisti e delle vendite effettuati.	88 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	0 EUR

Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del Valore Patrimoniale Netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni/o

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine in ragione della potenziale volatilità della sua performance. Dovreste essere disposti a rimanere investiti per almeno 5 anni. È possibile richiedere il rimborso del proprio investimento senza penalità in qualsiasi momento

durante questo periodo, tuttavia il vostro rendimento potrebbe essere influenzato negativamente dalla volatilità della sua performance. I rimborsi sono possibili ogni giorno lavorativo; il pagamento dei proventi avverrà entro 3 giorni lavorativi.

Come presentare reclami?

Per presentare un reclamo sul Fondo, potete contattarci chiamando il numero +(352) 3410 3060 oppure scrivendo a fundinfo@jpmorgan.com o a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. 6 route de Trèves L-2633 Senningerberg Granducato di Lussemburgo

Per maggiori dettagli sulle modalità di presentazione di un reclamo e sulla politica di gestione dei reclami del Gestore, consultare la sezione Contatti del sito web: www.jpmorganassetmanagement.com. Se desiderate presentare un reclamo nei confronti della persona che vi ha venduto questo prodotto o vi ha fornito consulenza riguardo ad esso, la stessa vi indicherà le modalità di reclamo.

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Comparto, incluse le sue caratteristiche sostenibili, sono reperibili nel Prospetto e sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu. 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 per Azione e il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda a www.jpmorganassetmanagement.com, 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>. Questa politica contiene informazioni 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 di tale politica è disponibile gratuitamente su richiesta presso la Società di Gestione.

Imposte Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può influire sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Politica sulla privacy Si noti che, nel caso si contatti J.P. Morgan Asset Management per telefono, le conversazioni possono essere registrate e monitorate per scopi legali, di sicurezza e di formazione. Si tenga inoltre presente che le informazioni e i dati provenienti dalle comunicazioni con voi possono essere trattati da J.P. Morgan Asset Management, che

agisce in veste di titolare del trattamento dei dati, in conformità alle leggi vigenti in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle attività di trattamento dei dati condotte da J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella EMEA Privacy Policy, disponibile sul sito www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Ulteriori copie della EMEA Privacy Policy sono disponibili su richiesta.

Costi, performance e rischi I calcoli dei costi, della performance e dei rischi inclusi in questo documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme dell'UE. Si noti che gli scenari di performance calcolati sopra sono basati esclusivamente sui risultati passati del prodotto o di una variabile proxy pertinente e che i risultati passati non sono indicativi dei rendimenti futuri. Pertanto, il vostro investimento potrebbe essere a rischio e potreste non ottenere i rendimenti illustrati.

Gli investitori non devono basare le proprie decisioni di investimento esclusivamente sugli scenari illustrati.

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU2049576817>.

Risultati passati I risultati passati degli ultimi 5 anni sono disponibili sul nostro sito web all'indirizzo <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU2049576817>.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo <https://am.jpmorgan.com/it/it/asset-management/per/library/>.