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 Funds — ISIN: LU1628779768

JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO
Conseguire un rendimento superiore al benchmark investendo principalmente in titoli di debito societari globali con rating investment grade e coprendo i rischi di tasso d'interesse, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

PROCESSO D'INVESTIMENTO
Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti.
- L'approccio del Comparto all'investimento in obbligazioni societarie si concentra sulla generazione di rendimenti principalmente tramite la rotazione settoriale nel segmento del credito e la selezione dei titoli nell'universo delle obbligazioni societarie globali.
- Inoltre, il processo di investimento si prefigge altresì di coprire il rischio di tasso d'interesse.

Indice di riferimento della Classe di Azioni Bloomberg Global Aggregate Corporate Duration Hedged Index (Total Return Gross) 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. È probabile che la maggior parte degli emittenti presenti nel Comparto sia rappresentata nel benchmark, poiché quest'ultimo è utilizzato dal Gestore degli Investimenti come base ai fini della costruzione del portafoglio. Il Gestore degli Investimenti gode tuttavia di un certo grado di discrezionalità nel discostarsi dalla composizione e dal profilo di rischio del benchmark nel rispetto di parametri di rischio indicativi.
La composizione e il profilo di rischio del Comparto risultano simili a quelli del benchmark; tuttavia, la discrezionalità del Gestore degli Investimenti può dare luogo a performance diverse rispetto a quelle del benchmark.

POLITICHE
Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite derivati, in titoli di debito societari investment grade di emittenti di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti.
Il Comparto può inoltre investire in titoli di debito internazionali emessi da governi, comprese le amministrazioni locali (fino al 5%), ma esclusi organismi sovranazionali e gli enti pubblici. Il Comparto può investire fino al 20% in titoli di debito con rating inferiore a investment grade. Il Comparto può investire in titoli di debito sprovvisti di rating in misura limitata.
Il rischio di tasso d'interesse del portafoglio sarà coperto mantenendo un obiettivo di duration compreso tra zero e sei mesi attraverso il ricorso a derivati.
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 la liquidità, gli strumenti equivalenti alla liquidità, i Fondi del Mercato Monetario 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 Fino al 10% in obbligazioni contingent convertible; fino al 5% in MBS/ABS.
Derivati *Finalità:* investimento; gestione efficiente del portafoglio; copertura. *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. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 150% solo indicativo. La leva finanziaria può di volta in volta superare in misura significativa questo livello.
Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente coperto rispetto alla Valuta di Riferimento.
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 simulato della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio di questa 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
Titoli
Obbligazioni contingent convertible
Titoli di debito
- Titoli di Stato
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di debito sprovvisti di rating
Mercati emergenti
MBS/ABS

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

Credito
Mercato
Tasso di interesse
Liquidità
Valutario

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.

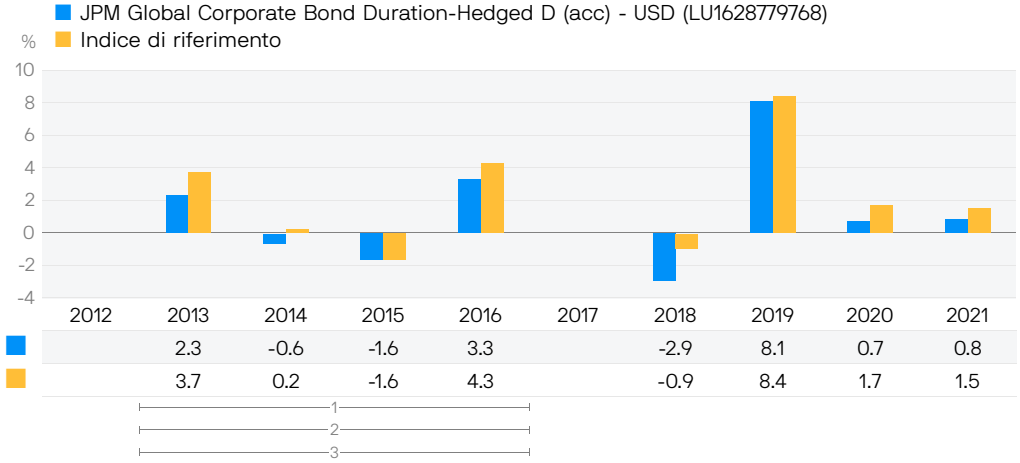
Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	3,00%	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	1,40%	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



- 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: 2017.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2017.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.
2 Durante questo periodo è stato utilizzato un benchmark differente.
3 Alla data di lancio JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD - Duration (hedged) (la "classe di azioni oggetto della fusione ") è stata incorporata in questa Classe di Azioni. I rendimenti passati riportati sono relativi alla classe di azioni incorporata e vengono utilizzati come simulazione dei rendimenti passati di questa Classe di Azioni.

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 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 Funds.
Il Comparto fa parte di JPMorgan 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 Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) 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.