

# Informazioni chiave per gli investitori

JPMorgan Investment Funds

ISIN: LU0087133087

## JPM US Select Equity C (acc) - USD

una Classe di Azioni di JPMorgan Investment Funds – US Select Equity 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 a quello del mercato azionario statunitense investendo principalmente in società statunitensi.

#### PROCESSO D'INVESTIMENTO

##### Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

##### Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. È probabile che le posizioni del Comparto (esclusi i derivati) siano per la maggior parte componenti del benchmark. Il Comparto è gestito nel rispetto di parametri di rischio indicativi che limitano tipicamente la discrezionalità del Gestore degli Investimenti nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Di conseguenza, 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 in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America.

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.

Almeno il 51% del patrimonio è investito in società 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 Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e regole 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 regole. L'elenco degli screening applicati che possono comportare esclusioni è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione ([www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu)).

Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati.

**Altre esposizioni** Società canadesi.

**Derivati** *Finalità:* 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:* approccio fondato sugli impegni.

**Valute** *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* generalmente USD. *Approccio di copertura:* non applicabile.

**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](http://www.jpmorganassetmanagement.lu)

### Profilo di rischio e di rendimento



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 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

#### 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	Titoli
Copertura	Azioni

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

Mercato

#### Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

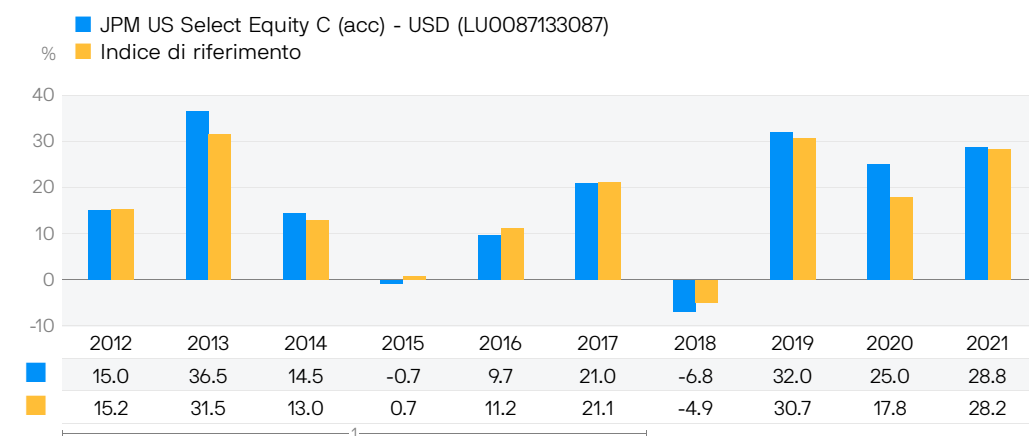
<b>Perdita</b> Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.	<b>Volatilità</b> Il valore delle azioni del Comparto può variare.	<b>Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.</b>
--	--	---

## Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione sottoscrizione	di Nessuna	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione rimborso	di Nessuna	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	0,70%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
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: 1984.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 1998.

- Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria** La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

**Rappresentante del Fondo in Svizzera:** JPMorgan Asset Management (Svizzera) Sagl, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zurigo, Svizzera

**Agente pagatore del Fondo in Svizzera:** J.P. Morgan (Suisse) SA, 8 Rue de la Confédération, 1204 Ginevra, Svizzera

**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 a [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), o per e-mail a [fundinfo@jpmorgan.com](mailto: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. Gli investitori in Svizzera possono inoltre ottenere gratuitamente il Prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, lo Statuto nonché le relazioni annuali e semestrali presso il Rappresentante del Fondo indicati sopra.

Altre informazioni di ordine pratico, inclusi l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione, sono disponibili su [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com)

**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](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.