

# 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.

## JPM Highbridge Statistical Market Neutral C (perf) (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Investment Funds – Highbridge Statistical Market Neutral Fund

un Comparto di JPMorgan Investment Funds

ISIN LU0273795244

Il comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

### Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo d'investimento:** il Comparto mira a conseguire, in qualsiasi contesto di mercato, un rendimento totale superiore al rendimento degli strumenti a breve termine tramite una strategia market neutral. Ove appropriato, saranno utilizzati strumenti finanziari derivati per assumere un'esposizione principalmente a titoli azionari europei e statunitensi.

**Politica d'investimento:** il Comparto investirà il proprio patrimonio principalmente in liquidità e strumenti equivalenti, nonché in strumenti a breve scadenza tra cui, a titolo non esaustivo, titoli di Stato, titoli emessi da imprese e depositi a termine.

Il Comparto, principalmente tramite equity swap, assumerà un'esposizione a titoli azionari di società aventi sede o che esercitano la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti o in Europa. Il Comparto può anche investire direttamente in titoli azionari.

Il Comparto utilizza una strategia market neutral, acquistando direttamente titoli considerati sottovalutati o interessanti e vendendo allo scoperto titoli considerati sopravvalutati o meno interessanti mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati. La strategia mira a mantenere un'esposizione neutrale ai mercati. Il Comparto cercherà di generare rendimenti positivi indipendentemente dal fatto che i mercati si trovino in una fase rialzista o ribassista.

Il Comparto investirà in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR, ma le attività possono essere denominate in altre divise. Tuttavia, una quota significativa delle attività del Comparto sarà denominata in EUR o coperta nei confronti dell'EUR.

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

**Discrezionalità del gestore:** Il Gestore degli investimenti ha la facoltà di acquistare o vendere investimenti per conto del Comparto entro i limiti dell'obiettivo e della politica d'investimento.

**Indice di riferimento:** Il benchmark della Classe di Azioni è EONIA.

Il benchmark è un parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance della Classe di Azioni. Il portafoglio del Comparto sarà gestito senza fare riferimento al benchmark.

**Politica di distribuzione:** Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi.

**Raccomandazione:** Il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro cinque anni.

Per una spiegazione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento, visitare il glossario sul nostro sito web all'indirizzo [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com).

### Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso

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 3 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-basse.

#### Altri rischi significativi

- Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito.

- La strategia market neutral utilizzata dal Comparto potrebbe non produrre i risultati auspicati.
- Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati di singole società e delle generali condizioni del mercato.
- Il Comparto potrebbe non beneficiare dei rendimenti derivanti dall'investimento in liquidità e strumenti equivalenti nonché in strumenti a breve scadenza, poiché questi investimenti saranno utilizzati principalmente come collaterale per operazioni in strumenti finanziari derivati (principalmente swap).
- Il valore degli strumenti finanziari derivati può essere volatile e ciò può comportare perdite superiori all'importo investito dal Comparto.
- La vendita allo scoperto può essere soggetta a cambiamenti regolamentari e le perdite sulle posizioni corte possono essere illimitate.
- Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace.
- Per ulteriori informazioni sui rischi consultare l'"Allegato IV – Fattori di Rischio" del Prospetto.

## Commissioni

### Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione Nessuna

Commissione di rimborso Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

### Commissioni prelevate dal fondo in un anno

Commissioni correnti 1,00%

### Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

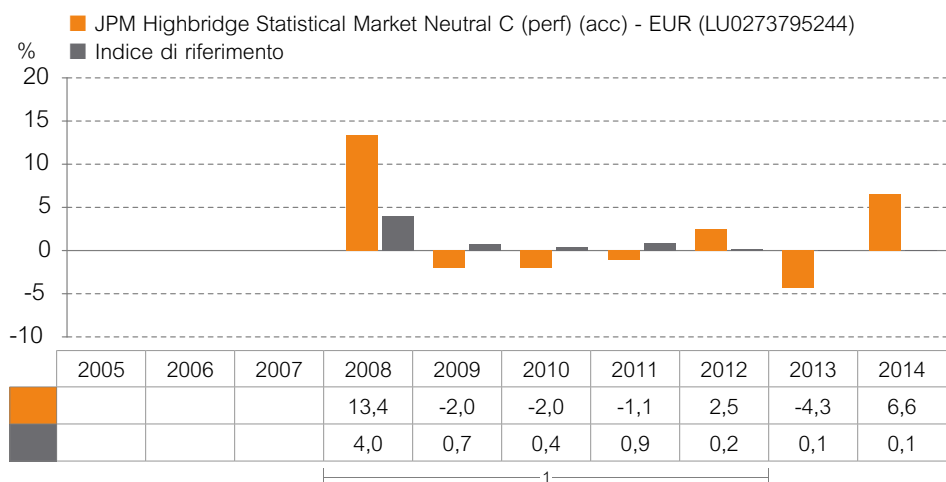
Commissione di performance 20,00% annuo dei rendimenti della Classe di azioni superiori al parametro di riferimento per queste spese, cioè EONIA.

- 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 un 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.
- L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni (esclusa la commissione di performance) dell'esercizio precedente, conclusosi a novembre 2014, e può variare da un esercizio all'altro.
- 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, e in particolare sulle commissioni di performance e le relative modalità di calcolo, consultare la sezione "Commissioni di Gestione e Oneri gravanti sulla SICAV" 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 EUR.
- 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: 2006.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2007.

<sup>1</sup> 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.

**Ulteriori informazioni:** È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, greco, italiano, polacco, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione 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.

**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 del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Investment Funds a condizione che soddisfino gli eventuali requisiti di idoneità e gli importi minimi di investimento. Le Azioni di Classe T possono essere convertite unicamente in azioni della stessa Classe di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni consultare la sezione "Sottoscrizione, Rimborso e Conversione di Azioni" del Prospetto.