

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund

Classe: JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR

Indicatore sintetico del profilo di rischio e rendimento Basato sulla volatilità della classe di azioni dei precedenti 5 anni. Per ulteriori dettagli si veda il Documento contenente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID).

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Minor rischio/rendimento potenziale (Non privo di rischio) Mag rischio/rendimento potenziale

Panoramica del Comparto

ISIN Bloomberg Reuters
LU0095938881 JPMECAA LX LU0095938881.LUF

Obiettivo di investimento: Conseguire una crescita del capitale superiore a quella del benchmark monetario investendo principalmente in titoli di tutto il mondo, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

Approccio di investimento

- Processo di investimento 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.

Gestore/i di portafoglio	Valuta della classe di azioni EUR	Data di lancio della classe di azioni
Shrenick Shah Benoit Lanctot Josh Berelowitz	Dimensione del Comparto EUR 4223,3m	23 Ott 1998
Specialista/i dell'investimento	NAV EUR 194,77	Domicilio Lussemburgo
Nicola Rawlinson Lauren Carroll Smiti Nigam	Data di lancio del Comparto 23 Ott 1998	Commissione di entrata / rimborso Commissione di entrata (max) 5,00% Commissione di rimborso (max) 0,50%
Valuta di riferimento del Comparto EUR		Spese correnti 1,46%

Rating del Comparto al 30 settembre 2020

Categoria Morningstar™ Alt - Global Macro

PRIMA DELL'ADESIONE LEGGERE IL PROSPETTO, disponibile presso i Soggetti Collocatori autorizzati e sul sito Internet www.jpmm.it. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore degli investimenti e i proventi da essi derivanti potrebbero diminuire come aumentare e gli investitori potrebbero non recuperare interamente il capitale investito.

Fonte: J.P.Morgan Asset Management. La performance della classe di azioni illustrata è basata sul NAV (valore patrimoniale netto) della classe di azioni, assumendo il reinvestimento degli utili lordi, includendo le commissioni correnti ma non le commissioni di entrata e di rimborso, ed è espressa al lordo degli oneri fiscali.

Il rendimento del vostro investimento può variare a seguito di fluttuazioni valutarie qualora il vostro investimento sia effettuato in una valuta diversa da quella utilizzata nel calcolo dei risultati passati.

I dati sulla performance dal lancio/dalla creazione indicati nella tabella delle performance sopra riportata si riferiscono al periodo dal 30/11/2012, quando il processo d'investimento interno e il team sono stati modificati senza alcun impatto sulla politica e l'obiettivo di investimento del Fondo.

Gli indici non comprendono commissioni o spese operative e non è possibile investire in essi.

Salvo indicazione specifica nell'Obiettivo e Politica di Investimento del Comparto, il benchmark viene utilizzato esclusivamente con finalità di raffronto.

Consultare il profilo di rischio, le avvertenze e le definizioni a pagina 2 & 3.

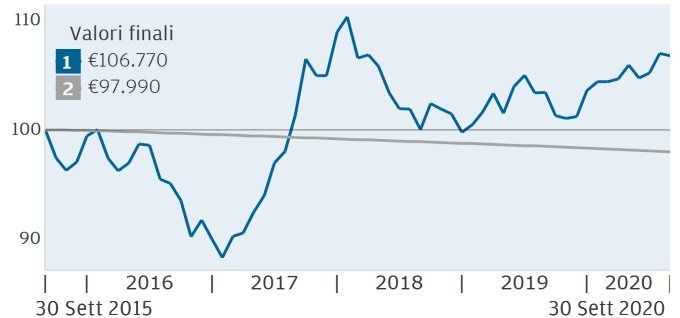
Performance

1 Classe: JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR

2 Indice di riferimento: ICE 1 Month EUR LIBOR

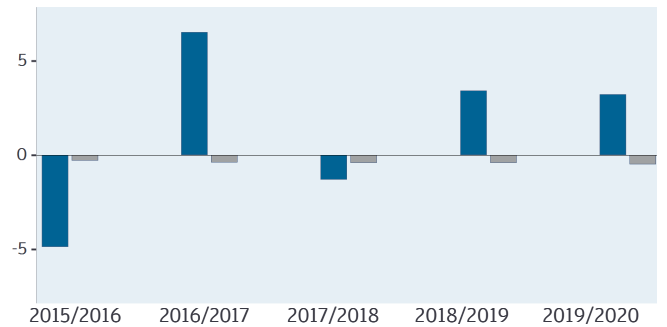
RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI EUR 100.000 (in migliaia)

Anni solari



PERFORMANCE SU BASE MOBILE A 12 MESI (%)

Alla fine di settembre 2020



1	-4,88	6,53	-1,30	3,43	3,22
2	-0,29	-0,40	-0,41	-0,43	-0,50

PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO		ANNUALIZZATA	
	1 anno	3 anni	3 anni	5 anni
1	3,22	1,76	1,32	
2	-0,50	-0,45	-0,41	

Portafoglio

Analisi del portafoglio

Valore	3 anni	5 anni
Alfa (%)	2,22	1,73
Volatilità annualizzata (%)	6,02	6,41
Indice di Sharpe	0,36	0,28

Profilo di rischio

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	
Concentrazione	Cina	- Titoli di debito investment grade
Derivati	Materie prime	- Titoli di Stato
Copertura	Titoli convertibili	- Titoli di debito sprovvisti di rating
Posizioni corte	Titoli di debito	Mercati emergenti
	- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade	Azioni

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

Credito Valutario	Tasso di interesse Liquidità	Mercato
-------------------	------------------------------	---------

Risultati per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

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

AVVERTENZE

Prima di effettuare qualsiasi investimento si raccomanda di ottenere e leggere l'ultimo Prospetto disponibile, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e i documenti d'offerta vigenti a livello locale. Copie gratuite dei suddetti documenti, nonché della relazione annuale e semestrale e dello statuto, possono essere richieste al proprio consulente finanziario, al contatto locale di J.P. Morgan Asset Management, o scaricate dal sito www.jpnam.it.

Il presente materiale non deve essere considerato alla stregua di una consulenza o di una raccomandazione d'investimento. È probabile che la performance e le posizioni del Fondo siano cambiate dalla data in cui sono state comunicate. Nessuna fonte di informazioni qui menzionata, incluse quelle sugli indici e i rating, è responsabile di danni o perdite di qualsiasi tipo derivanti dall'uso delle sue informazioni. Non viene fornita alcuna garanzia di accuratezza e non viene accettata alcuna responsabilità in relazione a qualsivoglia errore od omissione.

Nei limiti consentiti dalla legge applicabile, potremmo registrare le telefonate e monitorare le comunicazioni elettroniche per ottemperare agli obblighi giuridici e normativi e alle politiche interne. I dati personali saranno raccolti, archiviati ed elaborati da J.P. Morgan Asset Management conformemente alla Politica sulla privacy EMEA disponibile sul sito www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy

Per ulteriori informazioni sul mercato target del comparto si rimanda al Prospetto.

Il rischio è la deviazione standard ex-ante illustrata come proporzione della classificazione complessiva, cioè: tema, regione e classe di attivo.

La volatilità del Comparto è la deviazione standard ex-ante.

FONTI INFORMATIVE

Le informazioni sui fondi, inclusi i calcoli delle performance e altri dati, vengono fornite da J.P. Morgan Asset Management (nome commerciale della divisione di gestione del risparmio di JPMorgan Chase & Co. e delle sue affiliate nel mondo).

Tutte le informazioni sono aggiornate alla data del documento, salvo ove diversamente indicato.

© 2020 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non sono garantite in quanto ad accuratezza, completezza o tempestività. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti rispondono di eventuali danni o perdite derivanti dall'utilizzo di queste informazioni.

CONTATTO LOCALE

JPMorgan Asset Management (Europe) Société à responsabilité limitée, Filiale di Milano, Via Catena 4, I-20121 Milano.

MATERIALE EMESSO DA

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, capitale sociale EUR 10.000.000.

DEFINIZIONI

Alfa (%) unità di misura dell'extrarendimento generato da un gestore rispetto al benchmark. Un alfa pari a 1,00 indica che il Comparto ha sovraperformato dell'1% il proprio indice di riferimento.

Volatilità annualizzata (%) grandezza assoluta della volatilità; misura anche l'entità di fluttuazione al rialzo o al ribasso in un dato periodo. Una volatilità

elevata indica che i rendimenti sono stati più variabili nel tempo. La misura è espressa come valore annualizzato.

Indice di Sharpe misura la performance di un investimento corretta per la percentuale di rischio assunto (rispetto a un investimento privo di rischio). Più elevato è l'indice di Sharpe, migliori saranno i rendimenti rispetto al rischio assunto.