

JPMorgan Funds & JPMorgan Investment Funds – Chiarimento riguardante la formulazione dell'Approccio d'investimento di alcuni Comparti

Data di efficacia 1° luglio 2021

I prospetti di JPMorgan Funds e JPMorgan Investment Funds sono stati aggiornati per chiarire la formulazione dell'Approccio d'Investimento dei Comparti di cui all'Appendice di seguito riportata.

I chiarimenti riflettono l'evoluzione del processo d'investimento e forniscono maggiore chiarezza agli investitori. I suddetti aggiornamenti riflettono il modo in cui i Comparti vengono attualmente gestiti e non incidono sui relativi profili di rischio.

Per eventuali domande in merito all'aggiornamento o a qualsiasi altro aspetto concernente JPMorgan Funds o JPMorgan Investment Funds, La invitiamo a contattare la Sede legale o il Suo referente locale abituale.

APPENDICE – MODIFICHE ALLA FORMULAZIONE DELL'APPROCCIO D'INVESTIMENTO

COMPARTI	FORMULAZIONE DELL'APPROCCIO D'INVESTIMENTO	
	IN PRECEDENZA	SUCCESSIVAMENTE
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	<ul style="list-style-type: none">• 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.• Adotta un approccio high-conviction per individuare le migliori idee di investimento in modo quasi incondizionato.	<ul style="list-style-type: none">• Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.• Processo d'investimento che si avvale di analisi a livello di singoli titoli condotte da un team di ricerca globale.• Adotta un approccio high-conviction per individuare le migliori idee di investimento in modo quasi incondizionato.
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund	<ul style="list-style-type: none">• 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.• Il Comparto mira a individuare società dotate di valutazioni convenienti con una solida logica scientifica come base per tutte le decisioni di investimento.	<ul style="list-style-type: none">• Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.• Processo d'investimento che si avvale di analisi a livello di singoli titoli condotte da un team di ricerca globale.• Il Comparto mira a individuare società innovative e dotate di valutazioni convenienti con una solida logica scientifica come base per tutte le decisioni di investimento.
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund	<ul style="list-style-type: none">• Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.• Processo d'investimento che si avvale dell'apporto di un team di analisti globale per individuare le società che presentano valutazioni interessanti utilizzando un quadro basato su qualità e crescita.• Il Comparto mira a individuare società che si contraddistinguono per l'ottimo profilo di crescita e che cercano di espandere la produzione riuscendo a sostituire le riserve in esaurimento.	<ul style="list-style-type: none">• Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.• Processo d'investimento che si avvale di analisi a livello di singoli titoli condotte da un team di ricerca globale.

FORMULAZIONE DELL'APPROCCIO D'INVESTIMENTO

COMPARTI	FORMULAZIONE DELL'APPROCCIO D'INVESTIMENTO	
	IN PRECEDENZA	SUCCESSIVAMENTE
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)	<ul style="list-style-type: none"> • 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. • Il Comparto mira a individuare società di qualità elevata, con solidi fondamentali e buone prospettive di crescita ma sottovalutate, che si ritiene genereranno rendimenti superiori al loro costo del capitale. 	<ul style="list-style-type: none"> • Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali. • Processo d'investimento che si avvale di analisi a livello di singoli titoli condotte da un team di ricerca globale.
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund	<ul style="list-style-type: none"> • 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. • Approccio ottimizzato sull'indice, che crea un portafoglio riferito al benchmark, sovrappesando i titoli con il maggiore potenziale di sovraperformance e sottopesando quelli ritenuti sopravvalutati. • Portafoglio diversificato costruito mediante un approccio disciplinato a rischio controllato. 	<ul style="list-style-type: none"> • Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali. • Processo d'investimento che si avvale di analisi a livello di singoli titoli condotte da un team di ricerca globale. • Portafoglio diversificato costruito mediante un approccio disciplinato a rischio controllato.
JPMorgan Funds - Global Growth Fund	<ul style="list-style-type: none"> • Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali. • Adotta un approccio high-conviction per individuare le migliori idee di investimento con vincoli minimi in termini di titoli, settori e paesi. • Il Comparto mira a individuare società di qualità elevata con potenziale di crescita superiore e sostenibile. 	<ul style="list-style-type: none"> • Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali. • Processo d'investimento che si avvale di analisi a livello di singoli titoli condotte da un team di ricerca globale. • Il Comparto mira a individuare società di qualità elevata con potenziale di crescita superiore e sostenibile.
JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund and Global Select Equity Fund	<ul style="list-style-type: none"> • 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. 	<ul style="list-style-type: none"> • Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali. • Processo d'investimento che si avvale di analisi a livello di singoli titoli condotte da un team di ricerca globale.
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund	<ul style="list-style-type: none"> • 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. • Il Comparto mira a individuare società a dividend yield elevato. 	<ul style="list-style-type: none"> • Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali. • Processo d'investimento che si avvale di analisi a livello di singoli titoli condotte da un team di ricerca globale. • Il Comparto mira a individuare le società con dividendi stabilmente elevati e/o con un potenziale di crescita dei dividendi sostenibile.

Prima di effettuare qualsiasi investimento, gli investitori sono invitati a documentarsi su tutte le implicazioni a livello legale, regolamentare e fiscale conseguenti al proprio investimento nel prodotto. Le azioni non possono essere offerte né acquistate, direttamente o indirettamente, a soggetti statunitensi. Tutte le transazioni devono essere basate sull'ultima versione del Prospetto, del Documento contenente le Informazioni chiave per gli Investitori (KIID) e della eventuale documentazione d'offerta locale. Tale documentazione, assieme al bilancio annuale e semestrale e allo statuto, per la gamma dei Fondi domiciliati in Lussemburgo sono disponibili gratuitamente su richiesta presso J.P. Morgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Gran Ducato del Lussemburgo, presso i referenti locali, ed è altresì disponibile sul sito www.jpnam.it.

LV-JPM53175 | IT | 07/21