

Variazione del livello di effetto leva atteso di JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund (il "Comparto")

29.07.2020

Il livello di effetto leva atteso, espresso in percentuale del valore patrimoniale netto del Comparto, di JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund indicato nel Prospetto è aumentato dal 350% al 500%. Il profilo di rischio e le modalità di gestione del Comparto restano invariate.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di conseguire il proprio obiettivo d'investimento, con finalità di efficiente gestione del portafoglio e di copertura. Di recente, conformemente a quanto consentito dalla politica di investimento del Comparto, il gestore degli investimenti ha incrementato l'utilizzo di questi strumenti, e di conseguenza il livello di effetto leva atteso è variato. L'effetto leva atteso è una misura dell'importo nozionale aggregato lordo dei derivati detenuti nel Comparto e pertanto varierà in funzione dell'utilizzo degli strumenti finanziari derivati.

Il Comparto effettua allocazioni in numerose strategie di hedge fund in base alle opportunità di mercato. Ogni strategia contribuisce in misura variabile al livello di effetto leva in base alla sua allocazione all'interno del portafoglio in un dato momento e i livelli reali di effetto leva possono evidenziare fluttuazioni significative. Il livello di effetto leva atteso pari al 500% rappresenta il livello di effetto leva tipico ed è principalmente attribuibile all'uso di swap e futures su azioni e obbligazioni (tra cui swap su tassi di interesse e total return swap). Questi strumenti possono presentare valori nozionali elevati che incrementano il livello di effetto leva atteso.

La metodologia della somma dei nozionali non permette la compensazione di posizioni in strumenti finanziari derivati che possono includere operazioni di copertura e altre strategie di mitigazione del rischio. Di conseguenza, i roll-over su strumenti finanziari derivati e le strategie che coinvolgono strumenti con effetto leva più alto, come sopra descritto, possono contribuire ad aumentare il livello di effetto leva, mentre è possibile che non incrementino o che incrementino solo moderatamente il profilo di rischio complessivo del Comparto, che viene monitorato e contenuto ai sensi della regolamentazione UCITS.

Per riflettere quanto sopra, la sezione Derivati del Prospetto relativa a Comparto è stata aggiornata. Per eventuali domande in merito alla modifica apportata o a qualsiasi altro aspetto concernente JPMorgan Funds, La invitiamo a contattare il Suo referente locale abituale.

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.jpmm.it.

LV-JPM52822 | IT | 07/20