

Variazione del livello di effetto leva atteso di JPMorgan Investment Funds – US Bond Fund

Data di efficacia – 14.07.2020

Il livello di effetto leva atteso, espresso in percentuale del valore patrimoniale netto, indicato nel Prospetto per JPMorgan Investment Funds – US Bond Fund (il "Comparto") è aumentato dal 50% al 150%.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati. Di recente, il Gestore degli Investimenti ha incrementato l'utilizzo di questi strumenti, in particolare futures su tassi di interesse a breve termine, e di conseguenza il livello di effetto leva atteso è aumentato. Il profilo di rischio e le modalità di gestione del Comparto restano invariati. L'effetto leva atteso è una misura dell'importo nozionale aggregato¹ lordo dei derivati detenuti in un Comparto e pertanto varierà in funzione dell'utilizzo degli strumenti finanziari derivati. L'effetto leva atteso rappresenta una semplice stima e può risultare più elevato in taluni contesti di mercato quando il Comparto effettua maggiori allocazioni in strumenti con effetto leva più elevato.

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 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 eventuali domande in merito alle modifiche apportate o a qualsiasi altro aspetto concernente JPMorgan Funds o JPMorgan Investment Funds, La invitiamo a contattare il Suo referente locale abituale.

¹ L'importo nozionale aggregato di un derivato indica il valore totale delle attività sottostanti dei derivati. Questo valore all'interno del portafoglio è calcolato come una somma e non tiene conto di eventuali accordi di compensazione quali posizioni lunghe e corte dello stesso contratto. Per ulteriori informazioni si raccomanda di consultare il relativo Prospetto.

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-JPM52822 | IT | 07/20