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.

JPMorgan Funds

ISIN: LU0355585513

JPM Africa Equity D (perf) (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Africa Equity Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società africane.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.
- Il Comparto adotta un approccio high conviction per individuare le migliori idee di investimento.

Indice di riferimento della Classe di Azioni Dow Jones Africa Titans 50 Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.
- Calcolo della commissione di performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese africano. Il Comparto può investire in società a bassa capitalizzazione e detenere di volta in volta posizioni significative in settori o mercati specifici.

Il Comparto può investire una porzione rilevante del patrimonio in società che operano nel settore delle risorse naturali e in titoli esposti alle oscillazioni dei prezzi delle materie prime. Le società che operano nel settore delle risorse naturali sono imprese attive nell'esplorazione e sviluppo, raffinazione, produzione e distribuzione di risorse naturali e dei relativi prodotti secondari.

Derivati *Finalità:* gestione efficiente del portafoglio; copertura. *Tipologia:* si veda la tabella Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD:* nessuno. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* approccio fondato sugli impegni.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente non coperto.

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

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato 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 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

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*	Materie prime
Concentrazione	Mercati emergenti	Azioni
Copertura	Società di minori dimensioni	

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

Valutario	Liquidità	Mercato

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

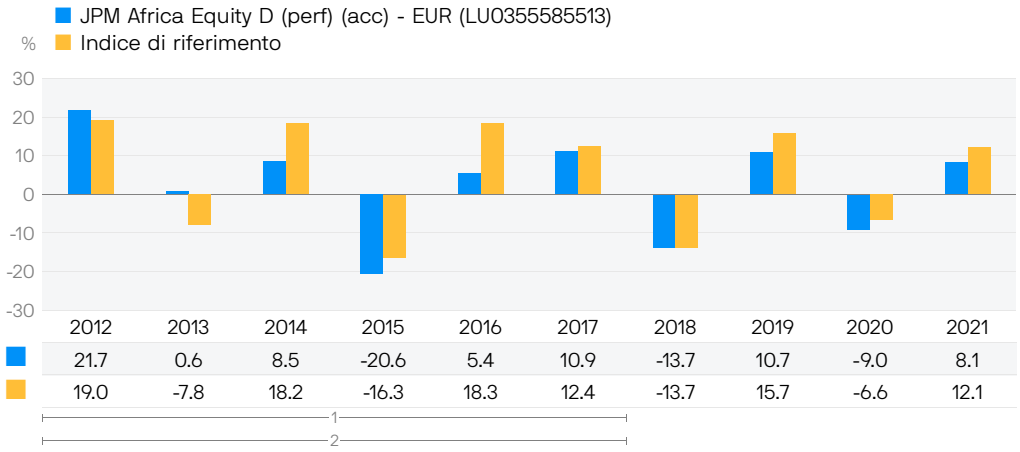
Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.	**Volatilità** Il valore delle azioni del Comparto può variare.	**Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.**

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	0,50%	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	2,56%	L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	10,00%	10,00% annuo dei rendimenti della Classe di azioni superiori al parametro di riferimento per queste spese, cioè Dow Jones Africa Titans 50 Index (Total Return Net).

- 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 l'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.
- 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 "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	21.7	0.6	8.5	-20.6	5.4	10.9	-13.7	10.7	-9.0	8.1
	19.0	-7.8	18.2	-16.3	18.3	12.4	-13.7	15.7	-6.6	12.1

1
2

- 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: 2008.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2010.

1 Durante questo periodo è stato utilizzato un benchmark differente.
2 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, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a 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.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

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 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 Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan 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 (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.