

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: LU0252500524

JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – EUR Money Market VNAV Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a conseguire un rendimento nella sua Valuta di Riferimento in linea con i tassi prevalenti nel mercato monetario, nonché a offrire una protezione del capitale compatibilmente con tali tassi e a mantenere un elevato livello di liquidità, investendo in strumenti del mercato monetario, cartolarizzazioni ammissibili, Asset-Backed Commercial Paper, depositi presso istituti di credito e operazioni di pronti contro termine attive, a breve termine e denominati in EUR.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto cerca opportunità in tutti i segmenti del mercato monetario.
- Si qualifica come FCM di tipo VNAV a Breve Termine.

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

Il Comparto è a gestione attiva e non fa riferimento, né raffronta la propria performance a un benchmark.

POLITICHE

Esposizione principale Tutti gli attivi sono investiti in strumenti del mercato monetario, cartolarizzazioni ammissibili, Asset-Backed Commercial Paper, depositi presso istituti di credito e operazioni di pronti contro termine attive, a breve termine e denominati in EUR.

Oltre ad aver ricevuto una valutazione favorevole della qualità creditizia sulla base delle Procedure Interne per il Credito stabilite dalla Società di Gestione, gli strumenti del mercato monetario, le cartolarizzazioni

ammissibili e gli Asset-Backed Commercial Paper dovranno avere un rating a lungo termine almeno pari ad A ovvero un rating a breve termine almeno pari ad A-1 assegnato da S&P (o rating equivalenti). Il Comparto può investire in strumenti del mercato monetario, cartolarizzazioni ammissibili e Asset-Backed Commercial Paper sprovvisti di rating aventi analogo merito creditizio.

La scadenza media ponderata del portafoglio non supererà i sessanta giorni e la scadenza iniziale o residua di ogni strumento del mercato monetario, cartolarizzazione ammissibile e Asset-Backed Commercial Paper non sarà superiore a 397 giorni al momento dell'acquisto.

In condizioni di mercato avverse, il Comparto potrà avere un'esposizione a investimenti con rendimenti nulli o negativi. Tutti gli attivi sono investiti in conformità ai [Limiti e Poteri di Investimento applicabili ai Comparti FCM](#) all'interno del Prospetto.

Valute Valuta di Riferimento del Comparto: EUR. Valute di denominazione degli attivi: EUR. Approccio di copertura: non applicabile.

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



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 1 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni molto basse.

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	– Titoli di debito sprovvisti di rating
Operazioni di pronti contro termine attive	Titoli di debito – Titoli di Stato – Titoli di debito investment grade	

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

Credito	Mercato
Tasso di interesse	Liquidità

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.
--	--	---

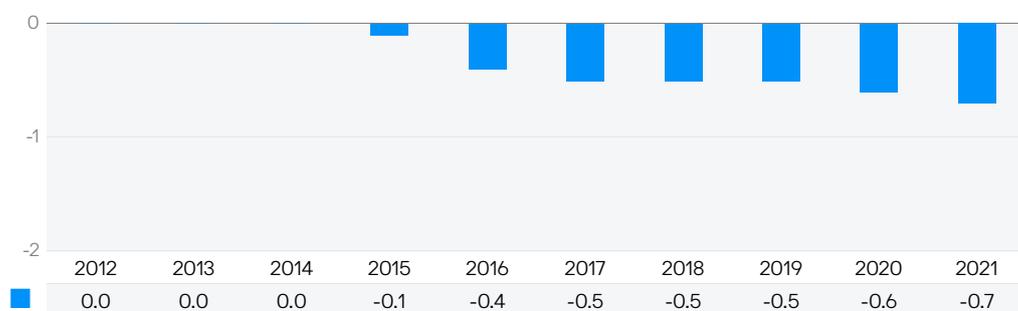
Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione sottoscrizione	di	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.		
Commissione rimborso	di	Nessuna
L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute.		
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	0,70%	
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance		Nessuna

- 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 consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato

% ■ JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR (LU0252500524)



- 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: 2006.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2006.

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.jpmmorganassetmanagement.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.jpmmorganassetmanagement.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.jpmmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.