

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: LU0562248152

JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati obbligazionari statunitensi a bassa duration investendo principalmente in titoli di debito investment grade statunitensi, inclusi asset-backed securities e mortgage-backed securities.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti.
- Il Comparto si concentra sulla selezione dei titoli bottom-up attraverso un approccio orientato al valore che mira a individuare titoli non correttamente valutati al fine di generare rendimenti.
- Investe in tutti i settori del debito investment grade a breve termine denominato in USD, inclusi titoli di Stato, parastatali, obbligazioni societarie e debito cartolarizzato.

Indice di riferimento della Classe di Azioni Bloomberg US Government/Credit 1-3 Year Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. È probabile che la maggior parte degli emittenti presenti nel Comparto sia rappresentata nel benchmark, poiché quest'ultimo è utilizzato dal Gestore degli Investimenti come base ai fini della costruzione del portafoglio. Il Gestore degli Investimenti gode tuttavia di un certo grado di discrezionalità nel discostarsi dalla composizione e dal profilo di rischio del benchmark nel rispetto di parametri di rischio indicativi.

La composizione e il profilo di rischio del Comparto risultano simili a quelli del benchmark; tuttavia, la discrezionalità del Gestore degli Investimenti può dare luogo a performance diverse rispetto a quelle del benchmark.

POLITICHE

Esposizione principale Almeno il 75% del patrimonio è investito in titoli di debito investment grade a breve termine di emittenti statunitensi. Il Comparto può investire anche in titoli di debito investment grade a breve termine denominati in USD di emittenti non statunitensi. I titoli di debito

possono essere emessi o garantiti da governi e dai rispettivi enti pubblici o possono essere emessi da società.

Si prevede che il Comparto investirà dal 25% al 50% del proprio patrimonio in mortgage-backed securities (MBS) e/o asset-backed securities (ABS). Gli MBS, che possono essere di agenzie (emessi da agenzie parastatali statunitensi) e non di agenzie (emessi da istituzioni private), sono titoli di debito garantiti da mutui ipotecari, inclusi i mutui ipotecari su immobili residenziali e commerciali, mentre gli ABS sono titoli di debito garantiti da altre tipologie di attivi, quali carte di credito, prestiti automobilistici, prestiti al consumo e leasing su attrezzature. I titoli di debito, tra cui MBS/ABS, dovranno avere un rating investment grade al momento dell'acquisto. Il Comparto può tuttavia detenere titoli con rating inferiore a investment grade o titoli sprovvisti di rating in misura limitata a seguito di declassamenti del rating, rimozioni del rating o insolvenza.

La duration media ponderata del portafoglio non supererà di norma i tre anni e la duration residuale di ciascun investimento non sarà di norma superiore a cinque anni al momento dell'acquisto. La scadenza dei titoli può essere sensibilmente più lunga di quella dei periodi indicati sopra.

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:** generalmente USD. **Approccio di copertura:** non applicabile. Questa Classe di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la Valuta di Riferimento del Comparto e la Valuta della Classe di Azioni.

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

←

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 2 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni 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		
Copertura	- Titoli di debito investment grade	- Titoli di debito sprovvisti di rating
Titoli	- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade	MBS/ABS
Titoli di debito		
- Titoli di Stato		

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

Credito	Valutario	Liquidità
Tasso di interesse	Mercato	

Risultato per gli Azionisti Potenziale impatto dei rischi sopracitati

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

Commissioni

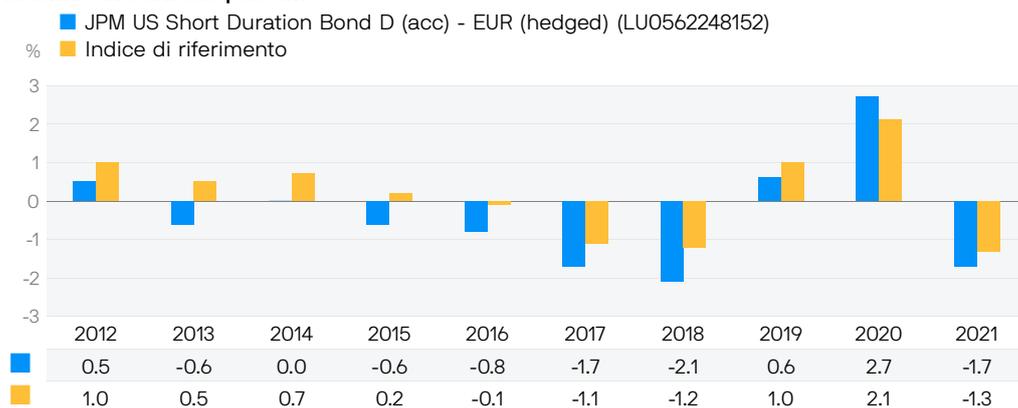
Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione sottoscrizione	di 3,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione rimborso	di 0,50%	

Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,10%	L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2021 e può variare da un esercizio all'altro.

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



- 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: 2010.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2011.

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.