# Documento contenente le informazioni chiave

**Scopo**
Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR
LU1176912761
una classe di azioni di JPMorgan Funds – Europe Equity Absolute Alpha Fund
un comparto di JPMorgan Funds
Per maggiori informazioni su questo prodotto, visitare il sito web www.jpmorganassetmanagement.lu o chiamare +(352) 3410 3060
La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione dell'ideatore, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (un membro di JPMorgan Chase & Co.) in relazione a questo Documento contenente le informazioni chiave
Il Comparto è autorizzato in Luxembourg e regolamentato/a da CSSF.
**QUESTO DOCUMENTO È STATO PRODOTTO IN DATA 19 OTTOBRE 2026**

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo**
Questo prodotto è un fondo di investimento. Si tratta di una società di diritto lussemburghese costituita sotto forma di "société anonyme" che si qualifica come società di investimento a capitale variabile. È autorizzata ai sensi della Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e si qualifica come Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM").

**Obiettivi, Processo e Politiche**

**Obiettivo** Conseguire un rendimento assumendo posizioni sia lunghe che corte in società europee e riducendo al minimo l'esposizione al mercato attraverso investimenti, diretti o tramite derivati, in dette società.

### Processo di Investimento

**Approccio d'Investimento**

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up.
- Il Comparto si avvale dell'intero universo di investimento delle azioni idonee mediante una combinazione di ricerche basate sull'analisi dei fondamentali e analisi quantitative.
- Il Comparto adotta un approccio long/short che prevede l'acquisto di titoli ritenuti promettenti e la vendita di quelli considerati meno convenienti al fine di generare rendimenti assumendo un rischio inferiore rispetto al mercato azionario.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

**Utilizzi e somiglianze con l'indice di riferimento**

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

Il Comparto è a gestione attiva e non fa riferimento, né è vincolato al benchmark.

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite derivati, in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo. Il Comparto può investire in società a bassa capitalizzazione. A volte, tale esposizione può essere ottenuta interamente ricorrendo a derivati e di conseguenza il Comparto può detenere fino al 100% del patrimonio in Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari.
Il Comparto di regola non deterrà posizioni lunghe superiori al 130% del proprio patrimonio netto e posizioni corte (mediante derivati) superiori al 130% del proprio patrimonio netto.
Il Comparto si adopererà per mantenere un'esposizione netta ridotta al mercato azionario europeo. L'esposizione di mercato netta oscillerà di norma tra -40% e +40% del patrimonio netto.
Almeno il 51% delle posizioni lunghe (posizioni corte escluse) è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano buone prassi di governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti.
Il Comparto investe almeno il 20% delle posizioni lunghe, esclusi gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di credito, gli strumenti del mercato monetario, i fondi comuni monetari detenuti nell'ambito della politica di investimento ai fini dell'assunzione e della gestione di posizioni in derivati, in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali.
Il Comparto esclude determinati settori, società/emittenti o prassi dall'universo d'investimento secondo politiche di screening basate su valori specifici o regole. Queste politiche stabiliscono limiti o esclusioni complete per taluni settori e società sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e norme. I dati di terze parti possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza e/o completezza. La politica di esclusioni del Comparto è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione ( www.jpmorganassetmanagement.lu).
Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati.
**Altre esposizioni** Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali.
**Tecniche e strumenti** *Operazioni di prestito titoli:* atteso da 0% a 20%; massimo 20%.
**Valute** *Valuta di riferimento del Comparto:* EUR. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente coperto rispetto alla Valuta di Riferimento.
**Rimborso 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 Valore Patrimoniale Netto.
**Classificazione SFDR** Articolo 8

**Investitore al dettaglio designato**
Questo prodotto è destinato agli investitori che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni e che comprendono i rischi del Comparto, tra i quali il rischio di perdita del capitale, e che:

- intendono conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo attraverso un'esposizione ai mercati azionari europei con volatilità potenzialmente inferiore;
- ricercano una ridotta esposizione netta al mercato azionario europeo;
- considerano l'investimento come parte di un portafoglio e non come piano di investimento completo.

**Durata** Il prodotto non ha una data di scadenza. Il Consiglio di Amministrazione del Fondo può liquidare unilateralmente il prodotto in determinate circostanze e l'ideatore provvederebbe a facilitare tale liquidazione.

**Informazioni pratiche**
**Banca depositaria** La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.
**Informazioni legali** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento che sia fuorviante, inesatta o non conforme alle parti pertinenti del Prospetto.
JPMorgan Funds è costituito da Comparti separati, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è redatto per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni finanziarie annuali e semestrali sono redatte per JPMorgan Funds.
Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. La legge lussemburghese prevede l'autonomia patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non saranno disponibili per soddisfare le richieste avanzate da un creditore o da una terza parte nei confronti di un altro Comparto.

**Conversione** Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T, una Classe di Azioni F o una Classe di Azioni CPF) 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.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

**Rischi**

**Rischio più basso** **Rischio più elevato**

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

**L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.**

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Il rischio del prodotto potrebbe essere notevolmente superiore qualora il periodo di detenzione fosse inferiore a quello raccomandato.
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
La performance del fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.

**Scenari di performance**
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
**L'importo che otterrete da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.**
**Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole sono illustrati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero evidenziare un andamento molto diverso in futuro.**
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
**Sfavorevole**: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2025 e il giorno 2026.
**Moderato**: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2019 e il giorno 2024.
**Favorevole**: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2020 e il giorno 2025.

| Periodo di detenzione raccomandato | | 5 anni | |
|---|---|---|---|
| Esempio di investimento | | € 10.000 | |
| Scenari | | in caso di uscita dopo 1 anno | in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato) |
| **Minimo** | **Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | **€ 7.020**<br>-29,8% | **€ 6.570**<br>-8,1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | **€ 8.990**<br>-10,1% | **€ 9.880**<br>-0,2% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | **€ 10.040**<br>0,4% | **€ 12.860**<br>5,2% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | **€ 11.150**<br>11,5% | **€ 15.510**<br>9,2% |

## Cosa accade se il JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è responsabile dell'amministrazione e della gestione del Fondo e non detiene le attività del Fondo (le attività che possono essere detenute da una banca depositaria sono, in linea con le normative applicabili, detenute presso una banca depositaria nella sua rete di custodia). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., in qualità di ideatore di questo prodotto, non è tenuta ad effettuare alcun pagamento in quanto la configurazione del prodotto non lo prevede. Tuttavia, gli investitori possono subire perdite se il Fondo o la banca depositaria non sono in grado di corrispondere quanto dovuto. Non esiste un sistema di indennizzo o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, la perdita che avete subito.

## Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrarne l'impatto sull'investimento.
**Andamento dei costi nel tempo**
Le tabelle illustrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata di detenzione del prodotto. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.
Abbiamo ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come nello scenario moderato
- è investito un importo di € 10.000.

| Esempio di investimento € 10.000 | in caso di uscita dopo 1 anno | in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato) |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 873** | **€ 3.091** |
| **Incidenza annuale dei costi*** | **8,7%** | **4,8%** |

(*) Questo illustra come i costi riducano il vostro rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di riscatto alla fine del periodo di detenzione raccomandato il rendimento medio annuo previsto è pari al 10,0% al lordo dei costi e al 5,2% al netto costi.

**Composizione dei costi**

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | **5,00%** dell'importo versato al momento dell'investimento. | **500 EUR** |
| **Costi di uscita** | **0,00%** , non applichiamo una commissione di uscita a questo prodotto, ma la persona che lo vende potrebbe farlo. | **0 EUR** |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio** | **2,48%** del valore del vostro investimento all'anno. Esso include una commissione legata al prestito titoli.<br>Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | **248 EUR** |
| **Costi di transazione** | **0,46%** del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo dipenderà dal volume degli acquisti e delle vendite effettuati. | **46 EUR** |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| **Commissioni di performance** | **0,79%** annuo della performance di questa classe di azioni al di sopra dell'indice di riferimento e dell'high water mark.<br>L'importo effettivo dipenderà dalla performance del vostro investimento. La stima dei costi aggregati sopra indicata include la media degli ultimi 5 anni. | **79 EUR** |

Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del Valore Patrimoniale Netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

**Periodo di detenzione raccomandato: 5 anno/i**

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine in ragione della potenziale volatilità della sua performance. Dovreste essere disposti a rimanere investiti per almeno 5 anni. È possibile richiedere il rimborso del proprio investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, tuttavia il vostro rendimento potrebbe essere influenzato negativamente dalla volatilità della sua performance. I rimborsi sono possibili ogni giorno lavorativo; il pagamento dei proventi avverrà entro 3 giorni lavorativi.

## Come presentare reclami?

Per presentare un reclamo sul Fondo, potete contattarci chiamando il numero +(352) 3410 3060 oppure scrivendo a fundinfo@jpmorgan.com o a
JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
6 route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Granducato di Lussemburgo

Per maggiori dettagli sulle modalità di presentazione di un reclamo e sulla politica di gestione dei reclami del Gestore, consultare la sezione Contatti del sito web: www.jpmorganassetmanagement.com.
Se desiderate presentare un reclamo nei confronti della persona che vi ha venduto questo prodotto o vi ha fornito consulenza riguardo ad esso, la stessa vi indicherà le modalità di reclamo.

## Altre informazioni rilevanti

**Ulteriori informazioni** sul Comparto, incluse le sue caratteristiche sostenibili, sono reperibili nel Prospetto e sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu. 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 per Azione e il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda a www.jpmorganassetmanagement.com, 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. Questa politica contiene informazioni 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 di tale politica è disponibile gratuitamente su richiesta presso la Società di Gestione.
**Imposte** Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può influire sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
**Politica sulla privacy** Si noti che, nel caso si contatti J.P. Morgan Asset Management per telefono, le conversazioni possono essere registrate e monitorate per scopi legali, di sicurezza e di formazione. Si tenga inoltre presente che le informazioni e i dati provenienti dalle comunicazioni con voi possono essere trattati da J.P. Morgan Asset Management, che agisce in veste di titolare del trattamento dei dati, in conformità alle leggi vigenti in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle attività di trattamento dei dati condotte da J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella EMEA Privacy Policy, disponibile sul sito www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Ulteriori copie della EMEA Privacy Policy sono disponibili su richiesta.
**Costi, performance e rischi** I calcoli dei costi, della performance e dei rischi inclusi in questo documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme dell'UE. Si noti che gli scenari di performance calcolati sopra sono basati esclusivamente sui risultati passati del prodotto o di una variabile proxy pertinente e che i risultati passati non sono indicativi dei rendimenti futuri. Pertanto, il vostro investimento potrebbe essere a rischio e potreste non ottenere i rendimenti illustrati.
Gli investitori non devono basare le proprie decisioni di investimento esclusivamente sugli scenari illustrati.
**Scenari di performance** Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU1176912761.
**Risultati passati** I risultati passati degli ultimi 9 anni sono disponibili sul nostro sito web all'indirizzo https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU1176912761.
Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo https://am.jpmorgan.com/it/it/asset-management/per/library/.