NØKKELINFORMASJON FOR INVESTORER

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke reklame. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå hva som er involvert og risikoene forbundet med å investere i dette fondet. Du anbefales å lese det slik at du kan ta en informert beslutning om du vil investere eller ikke.

JPMorgan Funds

ISIN: LU0053671581

JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD

en andelsklasse i JPMorgan Funds – US Small Cap Growth Fund. Dette Underfondet forvaltes av JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Mål, prosess og retningslinjer

INVESTERINGSMÅL

Å skape langsiktig kapitalvekst ved å investere primært i en portefølje med vekt på vekst i amerikanske selskaper med lav markedsverdi.

Investeringsmetode

- Bruker en fundamental, nedenfra-og-opp-prosess for valg av enkeltaksjer.
- Interessert i selskaper med gode grunnverdier, som har evnen til å levere høyere resultatvekst enn det markedet forventer.

Benchmark av aksjeklasse Russell 2000 Growth Index (Total Return Net of 30 % withholding tax)

Bruk av referanseindeks og likhet

- Avkastningssammenligning.

Underfondet blir aktivt forvaltet. Selv om de fleste av dets beholdninger (eksklusive derivater) sannsynligvis vil være komponenter i referanseindeksen, kan forvalteren bruke en stor grad av skjønn med hensyn til å avvike fra dens verdipapirer, vektinger og risikoegenskaper.

I hvilken grad underfondet kan tilsvare sammensetningen og risikoegenskapene til referanseindeksen, vil variere over tid og dens avkastning kan være betydelig annerledes.

RETNINGSLINJER

Viktigste investeringseksponering Minst 67 % av kapitalen investeres i en portefølje med vekt på vekstaksjer i selskaper med lav markedsverdi som er hjemmehørende, eller har det meste av sin økonomiske virksomhet, i USA.

Markedsverdi er den totale verdien av et selskaps aksjer, og vil kunne variere betydelig over tid. Selskaper med lav markedsverdi er selskaper med en markedsverdi som er innenfor området for markedsverdien til selskapene som inngår i underfondets referanseindeks på kjøpstidspunktet.

Andre investeringseksponeringer Kanadiske selskaper.

Derivater *Brukes for:* effektiv porteføljeforvaltning, sikring. *Typer:* se tabellen Underfondets bruk av derivater under Hvordan underfondene bruker derivater, instrumenter og teknikker i prospektet. *TRS inklusive CFD:* ingen. *Beregningsmetode for global eksponering:* engasjement.

Valuta *Underfondets basisvaluta:* USD. *Valutaer som aktiva er pålydende:* typisk USD. *Sikringstilnærming:* ikke aktuelt.

Innløsning og omsetning Andeler i underfondet kan innløses på forespørsel og transaksjoner gjøres normalt daglig.

Utbyttepolitikk Denne andelsklassen betaler normalt et årlig utbytte i September på grunnlag av rapporterte inntekter. Denne andelsklassen har til hensikt å kvalifisere som et rapporterende fond i henhold til den britiske skatteloven for offshorefond.

Ta en kikk på glossaret på vårt nettsted, www.jpmorganassetmanagement.lu, for en forklaring av noen av begrepene som brukes i dette dokumentet.

Risiko- og avkastningsprofil

Lavere risiko — **Høyere risiko**

Lavere mulig avkastning — Høyere mulig avkastning

1	2	3	4	5	**6**	7

Ratingen ovenfor er basert på den historiske volatiliteten til andelsklassens netto aktivaverdi i løpet av de siste fem årene, og er ikke nødvendigvis en pålitelig indikasjon på andelsklassens fremtidige risikoprofil.

Det finnes ingen garanti for at risiko- og avkastningskategorien som er vist ovenfor, forblir uendret, og den kan endre seg over tid.

At en andelsklasse er i laveste risikokategori betyr ikke at det er en risikofri investering.

Hvorfor er dette Underfondet i denne kategorien? Denne andelsklassen er klassifisert i kategorien 6 fordi dens netto aktivaverdi historisk har hatt høy svingninger.

ANDRE VESENTLIGE RISIKOER:

Underfondet er utsatt for **investeringsrisikoer** og **andre risikoer tilknyttet** teknikkene og verdipapirene det bruker til å prøve å oppnå sitt mål.

Tabellen til høyre forklarer hvordan disse risikoene er relatert til hverandre og **følger for andelseieren**, som kan påvirke en investering i underfondet.

Investorer bør også lese Risikobeskrivelser i prospektet for en fullstendig beskrivelse av hver risiko.

Investeringsrisikoer *Risikoer knyttet til underfondets teknikker og verdipapirer*

Teknikker	***Verdipapirer***
Sikring	Aksjer
Stiltilbøyelighet	Mindre selskaper

Andre tilhørende risikoer *Flere risikoer som underfondet eksponeres mot på grunn av dets bruk av teknikkene og verdipapirene ovenfor*

Likviditet	Marked

Følger for andelseieren *Potensiell effekt på risikoene ovenfor*

Tap Andelseiere kan tape noe av eller alle sine penger.

Volatilitet Verdien av andeler i underfondet vil svinge.

Klarer ikke å nå underfondets mål.

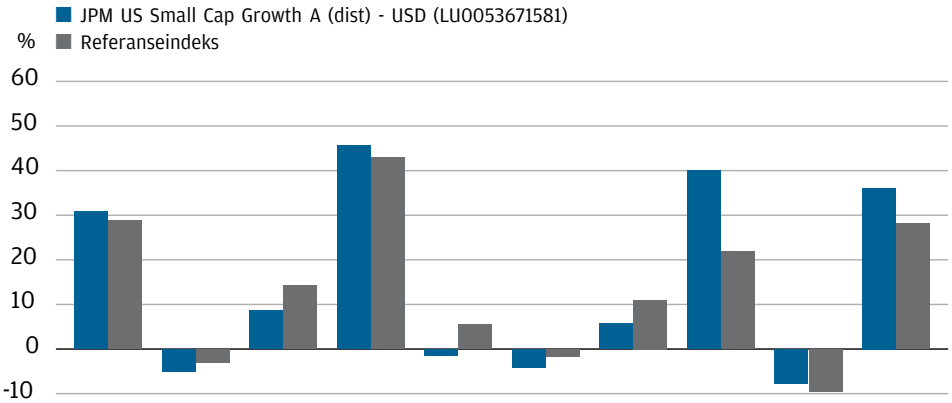
J.P.Morgan Asset Management

Kostnader

Engangsgebyrer som gjelder før eller etter du investerer		
Startgebyr	5,00 %	Dette er det maksimale som kan trekkes fra dine penger før de investeres eller før provenyet fra din investering utbetales.
Sluttgebyr	0,50 %	
Gebyrer som trekkes fra fondet i løpet av året		
Løpende gebyr	1,77 %	Det løpende gebyret er beregnet på grunnlag av forventede kostnader. Dette omfatter et aksjelånsgebyr. UCITS-fondets årsberetning for hvert regnskapsår vil ha opplysninger om de ilagte gebyrene.
Gebyrer som trekkes fra fondet i henhold til spesifikke vilkår.		
Prestasjonshonorar	Ingen	

- Start- og sluttgebyrene er maksimalbeløp og investorer kan betale mindre. Kostnadsinformasjon er også tilgjengelig fra investorens finansrådgiver, distributøren eller et eventuelt landspesifikt tillegg til prospektet.
- Et byttegebyr på ikke mer enn 1 % av netto aktivaverdien til andelene i den nye andelsklassen, kan bli belastet.
- Gebyrer brukes til å betale kostnadene ved å drive denne andelsklassen, blant annet markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer investeringens potensielle vekst.
- Du finner mer informasjon om gebyrer i delen "Andelsklasser og kostnader" i prospektet.

Historisk avkastning



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
■	30,8	-5,1	8,6	45,7	-1,4	-4,1	5,7	40,1	-7,7	36,1
■	28,8	-3,1	14,3	43,0	5,4	-1,6	11,0	21,9	-9,5	28,2

- Tidligere utvikling sier ikke noe om fremtidig avkastning.
- Utviklingsdata er blitt beregnet inklusive skatt, løpende kostnader og porteføljens transaksjonskostnader, men eksklusive start- og sluttgebyrer, i USD.
- Der det ikke vises tidligere utvikling, er det ikke tilstrekkelig data tilgjengelig i dette året til å vise avkastningen.
- Underfondets lanseringsdato: 1984.
- Andelsklassens lanseringsdato: 1984.

Praktisk informasjon

Depotmottaker Fondets depotmottaker er J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Mer informasjon En kopi av prospektet og den siste årsberetningen og halvårsrapporten på engelsk, fransk, tysk, italiensk, portugisisk og spansk, siste netto aktivaverdi per andel, salgs- og kjøpskurser er tilgjengelig kostnadsfritt på forespørsel fra www.jpmorganassetmanagement.com, per e-post fra fundinfo@jpmorgan.com, eller ved å skrive til JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Storhertugdømmet Luxembourg.

Godtgjørelsespolitikk Forvaltningsselskapets godgjørelsespolitikk er tilgjengelig på http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Denne politikken inneholder opplysninger om hvordan godtgjørelse og ytelser beregnes, innbefattet oppgavene for og sammensetning av komiteen som overvåker og kontrollerer denne politikken. På anmodnimng fåes en kopi av enne politikken kostnadsfritt fra forvaltningsseskapet.

Skatt Underfondet er underlagt skattelovgivningen i Luxembourg. Dette kan ha en effekt på investorens personlige skatteposisjon.

Juridisk informasjon JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kan kun stilles til ansvar på grunnlag av erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til de aktuelle delene av prospektet.

JPMorgan Funds består av separate underfond, som alle utsteder en eller flere andelsklasser. Dette dokumentet er utarbeidet for en spesifikk andelsklasse. Prospektet, årsberetningen og halvårsrapportene utarbeides for JPMorgan Funds.

Underfondet er en del av JPMorgan Funds. I henhold til loven i Luxembourg er det adskilt ansvar mellom underfond. Dette betyr at kapitalen til et underfond ikke vil være tilgjengelig for å innfri krav fra en kreditor eller annen tredjepart mot et annet underfond.

Bytte mellom fond Investorer kan bytte til andeler i en annen andelsklasse (med unntak av en T-andelsklasse eller en F-andelsklasse) i underfondet eller et annet underfond i JPMorgan Funds (unntatt multi-forvalterunderfond) forutsatt at de oppfyller eventuelle kvalifiseringskrav og krav til minste beholdningsbeløp. Du finner mer informasjon i delen "Investering i underfondene" i prospektet.

Personvern Du bør være oppmerksom på at hvis du kontakter J.P. Morgan Asset Management per telefon, så kan samtalen bli tatt opp og gjennomgått for lovpålagte, sikkerhets- og opplæringsformål. Du bør også være oppmerksom på at informasjon og data fra kommunikasjon med deg kan bli behandlet av J.P. Morgan Asset Management, i sin funksjon som personvernansvarlig, i samsvar med gjeldende personvernlover. Du kan finne mer informasjon om behandlingen som gjøres av J.P. Morgan Asset Management i EMEA-personvernerklæringen, som er tilgjengelig på www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Flere kopier av EMEA-personvernerklæringen er tilgjengelige på forespørsel.

Underfondet er godkjent i Luxembourg og reguleres av Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. er godkjent i Luxembourg og reguleres av Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Dette dokumentet med nøkkelinformasjon for investorer er nøyaktig per 17/01/2020.