Central investorinformation

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

JPMorgan Investment Funds — ISIN: LU0095938881

JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR

en aktieklasse i JPMorgan Investment Funds – Global Macro Opportunities Fund. Fonden forvaltes af JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Mål, procedure og politikker

INVESTERINGSMÅL

At opnå kapitaltilvækst, der overstiger det kontante benchmark, ved hovedsageligt at investere globalt i værdipapirer ved hjælp af afledte finansielle instrumenter, hvor dette er hensigtsmæssigt.

INVESTERINGSPROCEDURE

Investeringsstrategi

- Investeringsproces, der er baseret på makroøkonomisk analyse med det formål at identificere globale investeringstemaer og -muligheder.
- Fleksibel og fokuseret metode for at drage fordel af globale tendenser og ændringer gennem traditionelle og ikke-traditionelle aktiver.
- Fuldt integreret risikostyringsstruktur yder detaljeret porteføljeanalyse.

Aktieklasse benchmark ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

Anvendelser af benchmark og ligheder

- Resultatsammenligning.

Afdelingen forvaltes aktivt uden reference til eller begrænsninger i forhold til benchmarket.

POLITIKKER

Primær investeringseksponering Investerer primært, enten direkte eller gennem derivater, i egenkapitalinstrumenter, råvareindekser, konvertible værdipapirer, gældsbeviser og valutaer. Disse virksomheders udstedere kan befinde sig i alle lande, inklusive på nye vækstmarkeder.

Afdelingen kan også investere i gældsbeviser, der er under investment grade, og i uvurderede gældsbeviser.

Afdelingen kan investere op til 10 % af aktiverne i onshore-værdipapirer i Folkerepublikken Kina, inklusive China A-aktier, gennem China-Hong Kong Stock Connect-programmer og i onshore-gældsbeviser, der udstedes i Folkerepublikken Kina via China-Hong Kong Bond Connect.

Allokeringer kan variere betydeligt, og afdelingen kan til enhver tid være koncentreret i eller have en langsigtet eller kortsigtet nettoeksponering mod visse markeder, sektorer eller valutaer.

Op til 100 % af aktiverne i indskudsbeviser hos kreditinstitutter og pengemarkedsinstrumenter, og op til 10 % af aktiverne i pengemarkedsfonde i investeringsøjemed, i defensivt øjemed og for at kunne imødekomme kontanttegninger og -indløsninger samt aktuelle og ekstraordinære betalinger.

Andre investeringseksponeringer Op til 20 % af nettoaktiverne i supplerende likvide aktiver for at kunne imødekomme kontanttegninger og -indløsninger samt aktuelle og ekstraordinære betalinger. Op til 100 % af nettoaktiverne i supplerende likvide aktiver i defensivt øjemed på midlertidigt grundlag, hvis dette er berettiget af ekstraordinære ugunstige markedsforhold.

Derivater *Anvendes til:* investeringsformål, afdækning, effektiv porteføljeforvaltning. *Typer:* se tabel vedrørende afdelingens brug af afledte finansielle instrumenter under afsnittet Sådan anvender afdelinger afledte finansielle instrumenter, instrumenter og teknikker i prospektet. *TRS inkl. CFD:* 40 % forventet, 150 % maksimum. *Metode til beregning af global eksponering:* absolut potentiel risikoværdi. *Forventet gearingsniveau fra afledte finansielle instrumenter:* 500 % kun vejledende. Gearing kan til enhver tid væsentligt overstige dette niveau.

Valutaer *Afdelingens basisvaluta:* EUR. *Aktivers pålydende valuta:* alle. *Afdækningsmetode:* fleksibel.

Indløsning og handel Aktier i afdelingen kan indløses på anmodning og handles normalt dagligt.

Udlodningspolitik Denne aktieklasse udbetaler ikke udbytte. Optjent afkast indgår i den indre værdi.

Omkostninger ved porteføljetransaktioner En konsekvens af investeringsstrategien er, at handelsvoluminen og dermed transaktionsomkostningerne er betydelige. Omkostningerne ved porteføljetransaktioner betales af afdelingens aktiver. De betales i tillæg til de gebyrer, der fremgår af afsnittet om gebyrer. Diagrammet i afsnittet om tidligere resultater viser afdelingens resultater, inklusive omkostningerne ved porteføljetransaktioner.

Hvis De ønsker en forklaring af nogle af de termer, der anvendes i dokumentet, henviser vi til ordlisten på vores hjemmeside på www.jpmorganassetmanagement.lu

Risk/reward-profil

Lavere risiko Potentielt lavere afkast — **Højere risiko** Potentielt højere afkast

1	2	3	4	**5**	6	7

Ovenfor anførte kreditvurdering er baseret på aktieklassens indre værdis historiske volatilitet i løbet af de sidste fem år og den volatilitet, der er i overensstemmelse med afdelingens risikogrænse.

Det garanteres ikke, at den viste risk/reward-kategori forbliver uændret, og den kan ændre sig med tiden.

En aktieklasse med den laveste risikovurdering er ikke ensbetydende med en risikofri investering.

Hvorfor er afdelingen i denne kategori? Denne aktieklasse er klassificeret i kategori 5, da den indre værdi historisk set har udvist mellemstore til høje udsving, og da denne kategori er i overensstemmelse med afdelingens risikogrænse.

ANDRE VÆSENTLIGE RISICI:

Afdelingen er underlagt **Investeringsrisici** og **Andre tilknyttede risici** fra de teknikker og værdipapirer, den bruger til at søge at opnå sit mål.

Tabellen til højre forklarer, hvordan disse risici relaterer sig til hinanden og de **Resultater til aktionæren**, der kan påvirke en investering i afdelingen.

Investorer bør også læse Risikobeskrivelser i prospektet for en fuldstændig beskrivelse af hver enkelt risiko.

Investeringsrisici *Risici fra afdelingens teknikker og værdipapirer*

Teknikker	***Værdipapirer***	
Koncentration	Kina	– Investment grade-gæld
Derivater	Råvarer	– Statsgæld
Afdækning	Konvertible værdipapirer	– Uvurderede gæld
Korte positioner	Gældsbeviser	Nye vækstmarkeder
	– Gæld under investment grade	Aktier

Andre dermed forbundne risici *Yderligere risici, som afdelingen er eksponeret mod på basis af dens brug af ovennævnte teknikker og værdipapirer*

Kredit	Rente	Marked
Valuta	Likviditet	

Resultater til aktionæren *Potentiel virkning af ovennævnte risici*

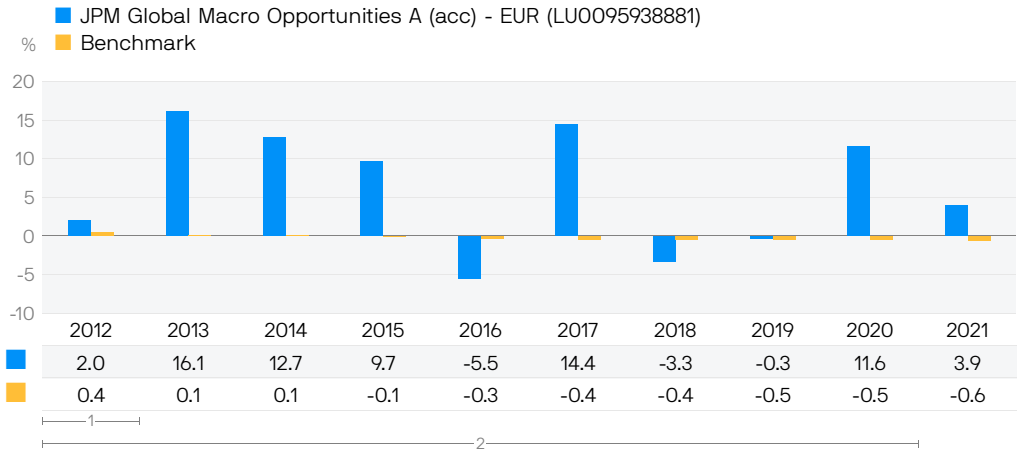
Tab Investorer kan miste en del af eller alle deres penge.	**Volatilitet** Værdien af aktier i afdelingen vil svinge.	**Manglende opfyldelse af afdelingens mål.**

Gebyrer

Engangsgebyrer før eller efter investering		
Indtrædelsesgebyr	5,00 %	Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres, og investeringsprovenuet udbetales.
Udtrædelsesgebyr	0,50 %	
Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år		
Løbende gebyrer	1,48 %	De løbende gebyrer er fastsat skønsmæssigt på grundlag af de forventede gebyrer. Dette omfatter både et gebyr for udlån af værdipapirer og et fund-of-funds-gebyr. Nærmere oplysninger om gebyrerne findes i investeringsinstituttets årsberetning for hvert regnskabsår.
Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder		
Resultatbetinget honorar	Intet	

- Indtrædelses- og udtrædelsesgebyrerne er maksimumsgebyrer, og investorer kan i visse tilfælde betale mindre. Oplysninger om gebyrer kan indhentes fra investorens finansielle rådgiver, udlodningsagenten eller i de landespecifikke bilag til prospektet.
- Der kan opkræves et ombytningsgebyr, der ikke overstiger 1 % af aktiernes indre værdi i den nye aktieklasse.
- De gebyrer, De betaler, anvendes til betaling af aktieklassens driftsomkostninger, herunder markedsførings- og distributionsomkostninger. Gebyrerne reducerer Deres investerings potentielle vækst.
- Der henvises til afsnittet "Share Classes and Costs" (aktieklasser og omkostninger) i prospektet for yderligere oplysninger.

Tidligere resultater



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	2.0	16.1	12.7	9.7	-5.5	14.4	-3.3	-0.3	11.6	3.9
	0.4	0.1	0.1	-0.1	-0.3	-0.4	-0.4	-0.5	-0.5	-0.6
	1									
	2									

- Tidligere resultater er ingen indikator for fremtidige resultater.
- De tidligere resultater er beregnet inklusive skatter og afgifter, løbende gebyrer og omkostninger ved porteføljetransaktioner og eksklusive indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer i EUR.
- Hvis der ikke vises tidligere resultater, skyldes det, at der ikke var tilstrækkelige oplysninger for det pågældende år til at opstille resultaterne.
- Afdelingens lanceringsdato: 1998.
- Aktieklassens lanceringsdato: 1998.

1 Disse resultater blev opnået under forhold, der muligvis ikke længere er gældende.
2 Der blev brugt et andet benchmark for denne periode.

Praktiske oplysninger

Depositar Fondens depositar er J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Yderligere oplysninger Den seneste indre værdi pr. aktie samt købs- og tilbudskurs kan sammen med kopi af prospektet og den seneste årsberetning og halvårsrapport indhentes gratis på engelsk, fransk, tysk, italiensk, portugisisk og spansk og på anmodning på www.jpmorganassetmanagement.com, pr. e-mail til fundinfo@jpmorgan.com eller ved skriftlig henvendelse til JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

Aflønningspolitik Forvaltningsselskabets aflønningspolitik kan læses på http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Politikken omfatter oplysninger om, hvordan aflønning og goder beregnes, herunder ansvarsområder for og sammensætning af det udvalg, der fører tilsyn med og kontrollere politikken. De kan anmode om at modtage en gratis kopi af politikken fra forvaltningsselskabet.

Beskatning Afdelingen er underlagt skattelovgivningen i Luxembourg. Dette kan få indvirkning på Deres personlige skattemæssige stilling.

Juridiske oplysninger JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. drages kun til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i prospektet.

JPMorgan Investment Funds består af adskilte afdelinger, der hver især udsteder en eller flere aktieklasser. Dokumentet er udarbejdet for en specifik aktieklasse. Prospektet og års- og halvårsrapporterne er udarbejdet for JPMorgan Investment Funds.

Afdelingen er en del af JPMorgan Investment Funds. I henhold til lovgivningen i Luxembourg gælder der adskilt ansvar mellem afdelingerne. Det vil sige, at aktiverne i en afdeling ikke er tilgængelige til at opfylde en kreditors eller en anden tredjeparts krav, der eventuelt fremsættes mod en anden afdeling.

Veksle mellem fonde Investorer kan foretage ombytning til aktier i en anden aktieklasse (bortset fra en T-aktieklasse eller en F-aktieklasse) i afdelingen eller en anden afdeling i JPMorgan Investment Funds, såfremt alle relevante valgbarhedskriterier og krav til mindstebeholdning opfyldes. Der henvises til afsnittet "Investing in the Sub-Funds" (investering i afdelingerne) i prospektet for yderligere oplysninger.

Politik om beskyttelse af personoplysninger: Bemærk venligst, at hvis De kontakter J.P. Morgan Asset Management telefonisk, kan samtalen eventuelt optages og overvåges af juridiske, sikkerhedsmæssige eller uddannelsesmæssige årsager. De bedes også bemærke, at J.P. Morgan Asset Management som dataansvarlig eventuelt vil behandle oplysninger og data fra samtaler med Dem i overensstemmelse med gældende databeskyttelseslove. Yderligere oplysninger om J.P. Morgan Asset Managements behandling af oplysninger findes i EMEA Privacy Policy, som er tilgængelig på www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Yderligere eksemplarer af EMEA Privacy Policy kan rekvireres.