

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

JPMorgan Investment Funds

ISIN: LU0095938881

JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR

on osuuslaji JPMorgan Investment Funds – Global Macro Opportunities Fund -alarahastossa. Tätä rahastoa hoitaa JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Tavoite, prosessi ja sijoituspolitiikat

SIOITUSTAVOITE

Saavuttaa käteisviiteindeksin ylittävää pääoman arvonnousua sijoittamalla maailmanlaajuisesti ensisijaisesti arvopapereihin ja hyödyntämällä soveltuviissa tilanteissa johdannaisia.

SIOITUSPROSESSI

Sijoitusperiaatteet

- Makrotaloustieteelliseen tutkimukseen perustuva sijoitusprosessi, jolla tunnistetaan globaaleja sijoitusteemoja ja -mahdollisuuksia.
- Joustava, keskittyvä lähestymistapa, jossa pyritään hyödyntämään globaalit trendit ja muutokset perinteisillä ja muilla kuin perinteisillä omaisuuslajeilla.
- Täysin integroitu riskinhallintakehys antaa yksityiskohtaisen analyysin salkusta.

Osuuslajin viiteindeksi ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

Vertailuindeksin käyttö ja samankaltaisuus

- Tuottovertailu.

Alarahasto on aktiivisesti hallinnoitu eikä sen hoidossa seurata vertailuindeksiä eikä sillä ole vertailuindeksiin liittyviä rajoituksia.

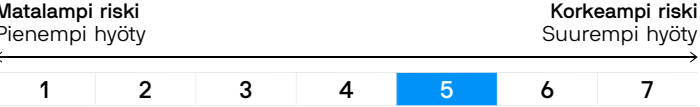
SIOITUSPOLITIIKAT

Pääasiallinen sijoitusriski Sijoittaa ensisijaisesti joko suoraan tai johdannaisten avulla osakkeisiin, hyödykeindeksi-instrumentteihin, muunnettaviin arvopapereihin, velkakirjoihin ja valuuttoihin. Näiden arvopaperien liikkeeseenlaskijat voivat sijaita missä tahansa maassa, myös kehittyvillä markkinoilla.

Alarahasto voi sijoittaa myös investment grade -tasoa heikompiin ja luokittelemattomiin velkakirjoihin.

Alarahasto voi sijoittaa korkeintaan 10% varoistaan mannerkiinalaisiin osakkeisiin (mukaan lukien kiinalaiset A-osakkeet) China-Hong Kong Stock Connect -ohjelmien kautta sekä Manner-Kiinassa liikkeeseen laskettuihin onshore-velkakirjoihin China-Hong Kong Bond Connect -ohjelman kautta.

Riski-tuotto-profiili



Edellä mainittu luokitus perustuu osuuslajin substanssiarvon aiempaan volatiliiteettiin viimeisten viiden vuoden aikana sekä volatiliiteettiin, joka vastaa alarahaston riskirajaa.

Edellä esitetyn riski- ja hyötyluokituksen ei taata säilyvän muuttumattomana, vaan se voi muuttua ajan myötä.

Alimmankaan riskiluokituksen osuuslaji ei merkitse riskitöntä sijoitusta.

Miksi tämä alarahasto on tässä luokassa? Tämä osuuslaji kuuluu luokkaan 5, koska sen substanssiarvo on osoittanut keskinkertaisia-suuria vaihteluja menneisyydessä, ja koska luokka vastaa alarahaston riskirajaa.

MUITA OLENNAISIA RISKEJÄ:

Alarahastoon kohdistuu tavoitteen saavuttamiseksi käytetyistä tekniikoista ja arvopapereista johtuen **sijoitusriskejä** ja **muita riskejä**.

Oikealla olevassa taulukossa on selitetty, kuinka nämä riskit suhteutuvat toisiinsa sekä ne **vaikutukset osuudenomistajaan**, joita voi syntyä alarahastoon tehdystä sijoituksesta.

Sijoittajan tulee lukea myös kunkin riskin koko kuvaus rahastoesitteen kohdasta [Risk Descriptions](#) (Riskien kuvaukset).

Kohdennukset voivat vaihdella merkittävästi, ja alarahasto voi ajoittain keskittyä voimakkaasti tai sillä voi olla ajoittain pitkiä tai lyhyitä nettopositoita tietyille markkinoille, toimialoille tai valuuttoihin.

Jopa 100% luottolaitoksiin tehdyissä talletuksissa, rahamarkkinainstrumenteissa ja korkeintaan 10% rahamarkkinarahastoissa sijoitustarkoituksiin, defensiivisistä syistä sekä merkintöjen ja lunastusten hallintaa sekä juoksevien ja satunnaisten kulujen maksamista varten.

Muut sijoitusriskit Korkeintaan 20% nettovaroista likvideissä apuvaroissa merkintöjen ja lunastusten hallintaa sekä juoksevien ja satunnaisten kulujen maksamista varten. Jopa 100% nettovaroista likvideissä apuvaroissa väliaikaisesti defensiivisistä syistä, jos tämä on perusteltua poikkeuksellisen epäsuotuisien markkinaolosuhteiden vuoksi.

Johdannaiset *Käyttötarkoitus:* sijoittaminen; suojaus; salkunhoidon tehostaminen. *Tyypit:* ks. taulukko [Sub-Fund Derivative Usage](#) (Alarahaston johdannaisten käyttö) rahastoesitteen kohdasta [How the Sub-Funds Use Derivatives, Instruments and Techniques](#) (Kuinka alarahastot käyttävät johdannaisia, instrumentteja ja sijoitustekniikoita). *Tuottojenvaihtosopimukset, mukaan lukien CFD-johdannaiset:* odotettu 40%; maksimi 150%. *Kokonaisriskin laskentamenetelmä:* absoluuttinen Value-at-Risk-menetelmä (VaR). *Odotettu johdannaisista syntyvä viputaso:* 500% (vain suuntaa-antava). Viputaso voi ajoittain olla merkittävästi tätä korkeampi.

Valuutat *Alarahaston perusvaluutta:* EUR. *Valuutat, joiden määräisiin kohteisiin sijoitukset tehdään:* mitkä tahansa. *Suojaustapa:* joustava.

Lunastus ja kaupankäynti Alarahaston osuuksia voi vaatia lunastettaviksi yleensä päivittäin.

Jakelupolitiikka Tämä osuuslaji ei jaa osinkoa. Tulot sisällytetään substanssiarvoon.

Salkun transaktiokustannukset Tämän sijoitusstrategian seurauksena kaupankäyntitapahtumien määrä ja siten myös kaupankäyntikulut ovat huomattavia. Salkun kaupankäyntikulut maksetaan alarahaston varoista. Nämä kulut tulevat Rahaston kulut -kohdassa mainittujen kulujen lisäksi. Aiempi tuotto- tai arvonkehitys -osiossa oleva kaavio osoittaa alarahaston kehityksen mukaan lukien salkun transaktiokustannukset.

Selitykset joillekin tässä asiakirjassa käytetyille termeille löytyvät verkko-osoitteesta [www.jpmorganassetmanagement.lu](#) olevasta sanastosta.

Sijoitusriskit Alarahaston tekniikoista ja arvopapereista syntyvät riskit		
Tekniikat	Arvopaperit	
Keskittyminen	Kiina	– Sijoituskelpoiseksi luokitellut velkakirjat
Johdannaiset	Hyödykkeet	– Valtionvelkakirjat
Suojaus	Muuntokelpoiset arvopaperit	– Luokittelemattomat velkakirjat
Lyhyet positiot	Velkakirjat	Kehittyvät markkinat
	– Sijoituskelpoista heikommaksi luokitellut velkakirjat	Osakkeet
Muut riskit Muut riskit, joille alarahasto altistuu käyttäessään edellä mainittuja tekniikoita ja arvopapereita		
Luottoriski	Korkoriski	Markkinariski
Valuuttariski	Likviditeettiriski	

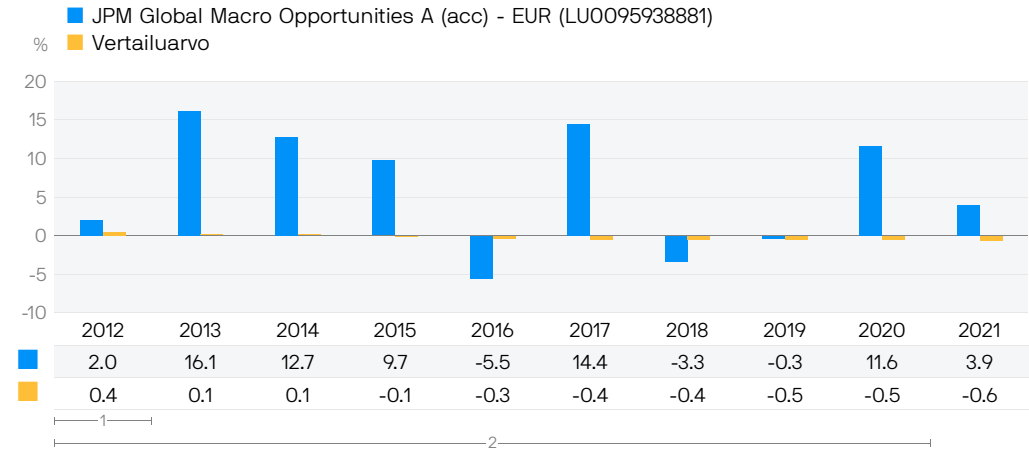
Vaikutukset osuudenomistajaan Edellä mainittujen riskien mahdolliset vaikutukset		
Tappio Osuudenomistajat voivat menettää sijoittamansa rahat osittain tai kokonaan.	Volatiliiteetti Alarahaston osuuksien arvo vaihtelee	Alarahaston tavoitetta ei saavuteta.

Rahaston kulut

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut		
Merkintäpalkkio	5,00%	Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoitusta tai ennen sijoitustuoton maksamista.
Lunastuspalkkio	0,50%	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut		
Juoksevat kulut	1,48%	Juoksevien kulujen määrä on arvio, joka perustuu odotettaviin kokonaiskuluihin. Tämä sisältää sekä osakelainauksen että rahastojen rahaston palkkion. UCITS-rahaston kunkin tilikauden vuosikertomuksessa on tarkat tiedot veloitetuista palkkioista.
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut		
Tuottosidonnainen palkkio	Ei sovelleta	

- Merkintä- ja lunastusmaksut ovat enimmäismääriä, ja sijoittajalta voidaan veloittaa pienempikin määrä. Sijoittaja saa tietoja kuluista sijoitusneuvojalta, jakelijalta tai tarjousesitteen maakohtaisesta liitteestä.
- Vaihdoista saatetaan periä palkkio, joka ei ylitä yhtä prosenttia uuden osuuslajin osuuksien substanssiarvosta.
- Maksuja käytetään osuuslajin toiminnasta aiheutuvien kulujen maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukulut. Nämä maksut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.
- Lisätietoja palkkioista ja kuluista on rahastoesitteen kohdassa "Share Classes and Costs" (Osuuslajit ja kulut).

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



- Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole ennuste tulevasta kehityksestä.
- Tuottolukuihin on sisällytetty verot, juoksevat kulut ja salkun transaktiokustannukset, mutta ne eivät sisällä merkintä- ja lunastuspalkkioita, valuutassa EUR.
- Missä aiempaa tuotto- tai arvonkehitystä ei ole näytetty, tiedot eivät riitä kyseisen vuoden tuoton antamiseen.
- Alarahaston perustamispäivä: 1998.
- Osuuslajin perustamispäivä: 1998.

- 1 Tuotto/arvonkehitys on saavutettu olosuhteissa, jotka eivät välttämättä enää päde.
- 2 Tämän ajanjakson aikana käytettiin eri viitearvoja.

Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö Rahaston säilytysyhteisö on J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Lisätietoja Tarjousesitteen ja viimeisimmän vuosikertomuksen ja puolivuotiskatsauksen kielellä englanti, ranska, saksa, italia, portugali ja espanja sekä viimeisimmät osuuskohdaiset substanssiarvot ja osto- ja tarjoushinnat saa pyynnöstä maksutta verkko-osoitteesta www.jpmorganassetmanagement.com, sähköpostitse osoitteesta fundinfo@jpmorgan.com tai kirjoittamalla osoitteeseen JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

Palkitsemisperiaatteet Hallinnointiyhtiön palkitsemisperiaatteet ovat osoitteessa <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Näissä periaatteissa kerrotaan yksityiskohtaisesti, miten palkkiot ja edut lasketaan sekä periaatteista vastaavan ja niitä valvovan työryhmän vastuut ja kokoonpano. Kopion periaatteista saa pyynnöstä maksutta hallinnointiyhtiöltä.

Vero Tämä alarahasto on Luxemburgin verolainsäädännön alainen. Se voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotusasemaan.

Oikeudelliset tiedot JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa yhteissijoitusrytyn tarjousesitteen asianomaisten osien kanssa.

JPMorgan Investment Funds koostuu erillisistä alarahastoista, joista jokainen laskee liikkeeseen yhden tai useampia osuuslajeja. Tämä asiakirja on laadittu tietyille osuuslajeille. Tarjousesite, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaukset tuotetaan rahastolle JPMorgan Investment Funds.

Alarahaston viiteindeksi on JPMorgan Investment Funds. Luxemburgin lain mukaan alarahastoilla on eriytyvät vastuut. Tämä tarkoittaa sitä, että yhden alarahaston varoja ei voida käyttää toisen alarahaston velkojen tai muun ulkopuolisen vaateiden kattamiseen.

Rahastojen välinen vaihto Sijoittajat voivat vaihtaa osuutensa alarahaston toisen osuuslajin (lukuun ottamatta T- ja F-osuuslajien osuuksia) tai toisen JPMorgan Investment Funds -alarahaston osuuksiin, mikäli he täyttävät asianmukaiset kelpoisuus- ja vähimmäissijoitusehdot. Lisätietoja on rahastoesitteen osiossa "Investing in the Sub-Funds" (Alarahastoihin sijoittaminen).

Tietosuojaseloste Sijoittajan tulee huomata, että J.P. Morgan Asset Managementiin tehtyjä puhelinsoittoja saatetaan tallentaa ja tarkkailla oikeus-, turvallisuus- ja koulutustarkoituksiin. Lisäksi tulee huomata, että J.P. Morgan Asset Management saattaa käsitellä asiakkailta saatuja tietoja ja dataa rekisterinpitäjän ominaisuudessa sovellettavan tietosuojalainsäädännön puitteissa. Lisätietoja J.P. Morgan Asset Managementin suorittamasta tietojen käsittelystä on EMEA-alueen tietosuojaselosteessa. Seloste on luettavissa osoitteessa www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. EMEA-alueen tietosuojaselosteen saa pyynnöstä myös paperilla.