

# Kiemelt befektetői információk

Jelen dokumentum az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkat tartalmazza. Nem marketinganyag Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy olvassa el az itt található információkat annak érdekében, hogy tájékozottan tudjon befektetési döntést hozni.

JPMorgan Investment Funds

ISIN: LU0157182857

## JPM US Select Equity A (acc) - EUR (hedged)

a JPMorgan Investment Funds – US Select Equity Fund befektetési osztálya. Ennek az alapnak a kezelője a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

### Cél, Folyamat és Politikák

#### BEFEKTETÉSI CÉL

Célja, hogy elsősorban USA-beli vállalatokba történő befektetések révén az USA-beli részvényi hozamokat meghaladó hozamot érjen el.

#### BEFEKTETÉSI FOLYAMAT

##### Befektetésimegközelítés

- Kutatáson alapuló befektetési folyamatot alkalmaz, amely a vállalatok, jövőbeli nyereségük és cash-flowjuk ágazati elemzők csoportja által készített fundamentális elemzésén alapul.

**Befektetési osztály benchmark** S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax) Hedged to EUR

##### Referenciaindex használata és hasonlóság

- Teljesítmény-összehasonlítás.

A Részalap aktívan kezelt alap. A Részalap birtokában lévő eszközök többsége (a származékos eszközök kivételével) valószínűleg szerepel a referenciaindex összetételében és az alapot az indikatív kockázati paramétereken belül kezelik, ami jellemzően korlátozza a Vagyonkezelő arra irányuló mérlegelési szabadságát, hogy eltérjen az értékpapírai, a súlyozásai és a kockázati jellemzői tárgyában.

Ennek eredményeképp a Részalap hasonlítani fog referenciaindexének összetételére és kockázati jellemzőire; azonban a Vagyonkezelő megítélése olyan teljesítményt eredményezhet, amely eltér a referenciaindex teljesítményétől.

#### POLITIKÁK

**A befektetés fő kitétsége** Az eszközök legalább 67%-át az USA-ban székhellyel rendelkező vagy gazdasági tevékenységük meghatározó részét ott kifejtő vállalatok részvényeibe fekteti be.

Az eszközök legalább 51%-át pozitív környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkkel rendelkező olyan vállalatokba fekteti, amelyek a Befektetéskezelő saját ESG-pontszámítási módszerével és/vagy harmadik féltől származó adatokkal mért jó irányítási gyakorlatot követnek.

A Részalap az eszközök legalább 10%-át – a készpénz, a pénzeszköz-egyenértékesekek, a pénzügyi alapok és az EPM esetében a származtatott

eszközök kivételével – a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet (SFDR) meghatározása szerinti fenntartható befektetésekbe fekteti, amelyek környezetvédelmi vagy társadalmi célkitűzésekhez járulnak hozzá.

A vagyonkezelő értékeli az értékpapírokat, majd érték- és normaalapú szűrést használ a kizárások alkalmazásához. E szűrés alátámasztásához a Részalap külső szolgáltató(k)ra hagyatkozik, akik azonosítják a kibocsátó részvételét az érték- és normaalapú szűréseknek nem megfelelő tevékenységekben, illetve az azokból származó bevételeit. Azon szűrések listája, amelyek kizárást eredményezhetnek, megtalálható az alapkezelő weboldalán ([www.ipmorganassetmanagement.lu](http://www.ipmorganassetmanagement.lu)).

A Részalap rendszeresen beépíti az ESG-elemzést a befektetési döntéseibe, a vásárolt értékpapírok legalább 90%-át illetően.

**A befektetés egyéb kitétsége** Kanadai vállalatok.

**Származékos ügyletek Felhasználás:** hatékony portfóliókezelés; fedezeti ügyletek. *Típusok:* lásd a tájékoztatóban a [Származékos eszközök használata a részalap által](#) c. táblázatot a [Hogyan alkalmazzák a részalapok a származékos eszközöket, instrumentumokat és technikákat](#) c. részben. *TRS beleértve a CFD-eket:* nincs. *Globális kitétség számításának módja:* kötelezettségvállalás.

**Devizák** Részalap bázisdevizája: USD. *Eszközdenomináció devizái:* jellemzően USD. *Fedezeti megközelítés:* nem alkalmazható.

A befektetési osztály célja, hogy minimalizálja a Részalap portfóliója Bázisváltójának és a Befektetési osztály valutájának egymáshoz viszonyított árfolyam-ingadozásából adódó hatásokat.

**Visszavásárlás és kereskedés** A Részalap Befektetési jegyei kérésre visszaválthatók, rendszerint napi kereskedésben.

**Osztalékfizetési politika** E befektetési osztály nem fizet osztalékot. Az elért jövedelem a nettó eszközértékben lesz visszatartva.

A dokumentumban használt kifejezések magyarázatáért kérjük, látogasson el a weboldalunkra, és olvassa el az ott található szöveget a [www.ipmorganassetmanagement.lu](http://www.ipmorganassetmanagement.lu) címen.

### Kockázat/hozam profil

#### Alacsonyabb kockázat

Potenciálisan alacsonyabb nyereség

← 1 2 3 4 5 6 7 →  
Magasabb kockázat  
Potenciálisan magasabb nyereség

A fenti minősítés a Befektetési osztály nettó eszközértékének elmúlt öt évben tapasztalt volatilitásán alapul, és nem jelzi megbízhatóan előre a Befektetési osztály jövőbeni kockázati profilját.

Nincs garancia arra, hogy a fent bemutatott kockázat / nyereség besorolás változatlan marad, ez idővel akár változhat is.

A legalacsonyabb kockázati besorolású Befektetési osztály nem jelent kockázatmentes befektetést.

**Miért ebben a kategóriában van ez a Részalap?** Ezt a Befektetési osztályt 6. kategóriába soroltuk, mert nettó eszközértéke korábban magas ingadozásokat mutatott.

#### EGYÉB JELENTŐS KOCKÁZATOK:

A részalap **Befektetési kockázatoknak** és **Egyéb kapcsolódó kockázatoknak** van kitéve a célkitűzéseinek eléréséhez alkalmazott technikák és értékpapírok révén.

A jobb oldali táblázat ismerteti, hogyan befolyásolják egymást ezek a kockázatok, továbbá bemutatja azon **Eredményeket a befektetési osztály tulajdonos számára**, amelyek befolyásolhatják a részalapba történő befektetést.

A befektetők olvassák el a [Kockázatleírásokat](#) is a Tájékoztatóban az egyes kockázatok teljes leírásáért.

#### Befektetési kockázatok A Részalap technikáiból és értékpapíraiból eredő kockázatok

Technikák	Értékpapírok
Fedezeti ügyletek	Részvények

#### Egyéb kapcsolódó kockázatok További kockázatok, amelyeknek a Részalap kitéve a fenti technikák és értékpapírok használatából eredően

Piac

#### Eredmények a Befektetési osztály tulajdonos számára A fenti kockázatok lehetséges hatása

<b>Veszteség.</b> A Befektetési osztály tulajdonosok elveszíthetik pénzügyi részét vagy egészét.	<b>Volatilitás</b> A Részalap Befektetési jegyeinek értéke ingadozni fog.	<b>Nem sikerül teljesíteni a Részalap befektetési céljait.</b>
--	---	--

## Díjak

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak		
Jegyzési díj	5,00%	Ez az Ön pénzéből befektetés előtt vagy befektetése hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg.
Visszaváltási díj	0,50%	

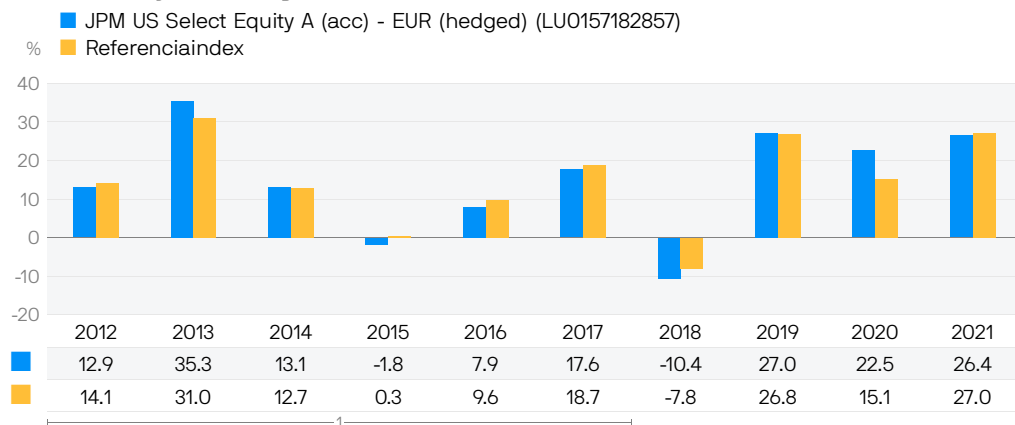
Az egy év során az alapból levont díjak		
Folyó költségek	1,70%	A folyó költségekre vonatkozó adat becsült érték, és a várható költségeken alapul. Ez magában foglal egy értékpapír-kölcsönzési díjat. Az ÁÉKBV minden egyes pénzügyi évre vonatkozó éves beszámolója tartalmazza a terhel díjak részletes adatait.

Az alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak	
Teljesítménydíj	Nincs

- A feltüntetett jegyzési és visszaváltási költségek a maximum költséget jelölik, és előfordulhat, hogy a befektetők ennél kevesebbet fizetnek. A díjakra vonatkozó információ a befektető pénzügyi tanácsadójától, a forgalmazótól vagy a tájékoztató országspecifikus mellékletéből beszerezhető.
- Az új Befektetésiigyejy-osztály Befektetési jegyei nettó eszközértékének 1%-át meg nem haladó átváltási díj számítható fel.
- A díjak a Befektetésiigyejy-osztály fenntartásával kapcsolatos költségek fedezésére szolgálnak, beleértve a marketing és forgalmazás költségeit. Ezek a díjak csökkentik a befektetés várható növekedését.
- A díjakra vonatkozó bővebb információ a tájékoztató „Befektetésiigyejy-osztályok és díjak” című fejezetben található.

## Múltbeli teljesítmény



- A múltbeli teljesítmény nem jelzi előre a jövőbeni teljesítményt.
- A teljesítményadatok kiszámítása az adók, éves folyó díjak és üzleti költségek figyelembevételével, és a jegyzési, ill. visszaváltási díjak nélkül, EUR pénznemben történt.
- Ahol múltbeli teljesítményre vonatkozó adatok nem szerepelnek, ott az adott évben nem állt elegendő adat rendelkezésre a teljesítmény kiszámításához.
- A Részalap indításának időpontja: 1984.
- A Befektetésiigyejy-osztály indításának időpontja: 2007.

1 Ezt a teljesítményt az alap olyan körülmények között érte el, amelyek már nem állnak fenn.

## Gyakorlati információk

**Letétkezelő** Az alap letétkezelője a J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

**További információk** A tájékoztató, valamint a legfrissebb éves és féléves beszámolók angol, francia, német, olasz, portugál és spanyol nyelvű példányai, továbbá a legfrissebb egy befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték, valamint az eladási és vételi árfolyamok kérésre térítésmentesen beszerezhetők a [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com) oldalról, e-mailben ([fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com)), vagy postai úton a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburgi Nagyhercegség címre írt kérelemmel.

**Illetmény szabályzat** Az Alapkezelő Illetmény szabályzata megtalálható a <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy> címen. Ez a szabályzat részletesen ismerteti az illetmények és juttatások számításának módját, illetve tartalmazza a szabályzatot felügyelő és ellenőrző bizottság felelősségi körét és összetételét. A szabályzat egy másolati példánya ingyenesen igénylehető az Alapkezelőtől.

**Adó** A Részalap a luxemburgi adótörvények hatálya alá tartozik. Ez befolyásolhatja a befektető által fizetendő személyi jövedelemadó mértékét.

**Jogi információk** A JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban a Tájékoztató vonatkozó részeivel.

A JPMorgan Investment Funds több különálló Részalpból áll, amelyek mindegyike egy vagy több Befektetésiigyejy-osztályt bocsát ki. E dokumentum egy adott Befektetésiigyejy-osztályra vonatkozóan készült. A

tájékoztató, valamint az éves és féléves beszámolók a JPMorgan Investment Funds alapra vonatkozóan készültek.

A Részalap a JPMorgan Investment Funds.része. A luxemburgi törvényeknek megfelelően a Részalapot elkülönült felelősséggel rendelkeznek. Ez azt jelenti, hogy valamely Részalap eszközei nem fordíthatók egy másik Részalappal szemben hitelezők vagy harmadik felek által támasztott követelések kielégítésére.

**Átváltás** A befektetők befektetési jegyeiket átválthatják a Részalap másik befektetésiigyejy-osztályának (kivéve a T-eszközösztályt vagy az F-eszközösztályt) befektetési jegyeire, feltéve, hogy teljesítik a vonatkozó esetleges jogosultsági követelményeket és a minimális tartási összeget. Bővebb információ a tájékoztató „A Részalopokba történő befektetések” című fejezetében található.

**Adatvédelmi tájékoztató** Tájékoztatjuk, hogy ha telefonon keresztül veszi fel a kapcsolatot a J.P. Morgan Asset Management-tel, a telefonhívását rögzíthetjük és jogi, biztonsági, illetve képzési célból ellenőrizhetjük. Tájékoztatjuk továbbá, hogy az Önrel folytatott kommunikációból származó információkat és adatokat adatkezelőként eljárva a J.P. Morgan Asset Management kezelheti a vonatkozó adatvédelmi jogszabályokkal összhangban. A J.P. Morgan Asset Management adatkezelési tevékenységére vonatkozó bővebb információ az EMEA adatvédelmi szabályzatban olvasható, amely a következő helyen érhető el: [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Az EMEA adatvédelmi szabályzat másolati példánya kérésre rendelkezésre áll.