Avaintietoesite

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: LU0289470113

JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - EUR (hedged)

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

Tavoite, prosessi ja sijoituspolitiikat

SIJOITUSTAVOITE

Saavuttaa viiteindeksin ylittävää tuottoa hyödyntämällä sijoitustilaisuuksia mm. velkakirja- ja valuuttamarkkinoilla sekä hyödyntämällä soveltuvissa tilanteissa johdannaisia.

SIJOITUSPROSESSI

Sijoitusperiaatteet

- Tavoittelee kokonaistuottolähestymistavalla keskenään korreloimattomia, matalan volatiliteetin tuottoja markkinaolosuhteista riippumatta.
- Voi hyödyntää joustavasti hajautettuja tuotonlähteitä käyttämällä kolmea eri strategiaosaa: perinteisten korkosektorien taktinen kierrätys, vaihtoehtoiset strategiat, kuten suhteellisen arvon kaupankäynti, sekä suojausstrategiat.

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

Vertailuindeksin käyttö ja samankaltaisuus

- Tuottovertailu.
- Tuottopalkkion laskenta.

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

SIJOITUSPOLITIIKAT

Pääasiallinen sijoitusriski Suurin osa varoista sijoitetaan laajalti eri puolilla maailmaa (ml. kehittyvät markkinat) sijaitsevien valtioiden ja yritysten velkakirjoihin.

Alarahaston odotetaan sijoittavan 10–30% varoistaan luottolaadultaan minkä tahansa tasoisiin kiinteistövakuudellisiin (MBS) ja/tai omaisuusvakuudellisiin (ABS) arvopapereihin. Rajoittamattoman sijoituslähestymistavan vuoksi toteutuneet sijoitustasot voivat vaihdella. MBS-arvopapereilla, jotka voivat olla Yhdysvaltain valtion tukemien laitosten tai yksityisten laitosten liikkeeseen laskemia, tarkoitetaan velka-arvopapereita, joiden vakuutena on kiinteistölainoja, mukaan lukien asuin- ja liikekiinteistölainoja. ABS-arvopapereilla tarkoitetaan velka-arvopapereita, joiden vakuutena on muun tyyppisiä varoja, kuten luottokorttivelkoja, autolainoja, kulutusluottoja ja leasingsopimuksia.

Alarahasto voi sijoittaa myös muihin omaisuuslajeihin, kuten muunnettaviin arvopapereihin, osakkeisiin, ETF-rahastoihin ja REIT-kiinteistösijoitusyhtiöihin. Alarahasto voi sijoittaa rajoitetussa määrin ongelmallisiin velkakirjoihin ja arvopapereihin, joista ei ole suoritettu maksuja sovittuna määräaikana.

Sijoituksille ei ole asetettu luottolaatua koskevia rajoituksia. Jopa 100% varoista luottolaitostalletuksissa, rahamarkkinainstrumenteissa ja rahamarkkinarahastoissa sijoitustarkoituksissa ja defensiivisistä syistä.

Muut sijoitusriskit Rajoitetussa määrin katastrofivelkakirjoissa; korkeintaan 5% ehdollisissa vaihtovelkakirjoissa.

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. Alarahaston johdannaisten käyttö -taulukko kohdasta Kuinka alarahastot käyttävät johdannaisia, instrumentteja ja sijoitustekniikoita rahastoesitteessä. *Tuottojenvaihtosopimukset, mukaan lukien CFD-johdannaiset: odotettu 0–25%; maksimi 25%. Kokonaisriskin laskentamenetelmä:* absoluuttinen Value-at-Risk-menetelmä (VaR). *Odotettu johdannaisista syntyvä viputaso:* 350% (vain suuntaa-antava). Viputaso voi ajoittain olla merkittävästi tätä korkeampi.

Valuutat *Alarahaston perusvaluutta:* USD. *Valuutat, joiden määräisiin kohteisiin sijoitukset tehdään:* mitkä tahansa. *Suojaustapa:* suojataan tyypillisesti suhteessa perusvaluuttaan (aktiivisia valuuttapositioita lukuun ottamatta).

Tämä osuuslaji pyrkii minimoimaan alarahaston perusvaluutan ja osuuslajin valuutan välisten kurssivaihteluiden vaikutukset.

Lunastus ja kaupankäynti Alarahaston osuuksia voi vaatia lunastettaviksi yleensä päivittäin.

Jakelupolitiikka Tämä osuuslaji ei jaa osinkoa. Tulot sisällytetään substanssiarvoon.

Selitykset joillekin tässä asiakirjassa käytetyille termeille löytyvät verkko-osoitteessa www.jpmorganassetmanagement.lu olevasta sanastosta.

Riski-tuottoprofiili

Matalampi riski Pienempi hyöty — **Korkeampi riski** Suurempi hyöty

1	2	**3**	4	5	6	7

Edellä mainittu luokitus perustuu osuuslajin substanssiarvon aiempaan volatiliteettiin viimeisten viiden vuoden aikana sekä volatiliteettiin, 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 3, koska sen substanssiarvo on osoittanut pieniä- keskinkertaisia 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).

Sijoitusriskit *Alarahaston tekniikoista ja arvopapereista syntyvät riskit*

Tekniikat
Johdannaiset
Suojaus

Arvopaperit
Katastrofijoukkovelkakirjat
Ehdolliset vaihtovelkakirjat
Velkakirjat
– Valtionvelkakirjat
– Sijoituskelpoiseksi luokitellut velkakirjat
– Sijoituskelpoista heikommaksi luokitellut velkakirjat
– Luokittelemattomat velkakirjat
– Ongelmavelkakirjat
Kehittyvät markkinat
Osakkeet
Kiinteistö- ja omaisuusvakuudellisiset arvopaperit (MBS/ABS)
REIT-kiinteistösijoitusyhtiöt
UCITS-, UCI- ja ETF-rahastot

Muut riskit *Muut riskit, joille alarahasto altistuu käyttäessään edellä mainittuja tekniikoita ja arvopapereita*

Luottoriski
Valuuttariski
Korkoriski
Likviditeettiriski
Markkinariski

Vaikutukset osuudenomistajaan *Edellä mainittujen riskien mahdolliset vaikutukset*

Tappio
Osuudenomistajat voivat menettää sijoittamansa rahat osittain tai kokonaan.

Volatiliteetti
Alarahaston osuuksien arvo vaihtelee

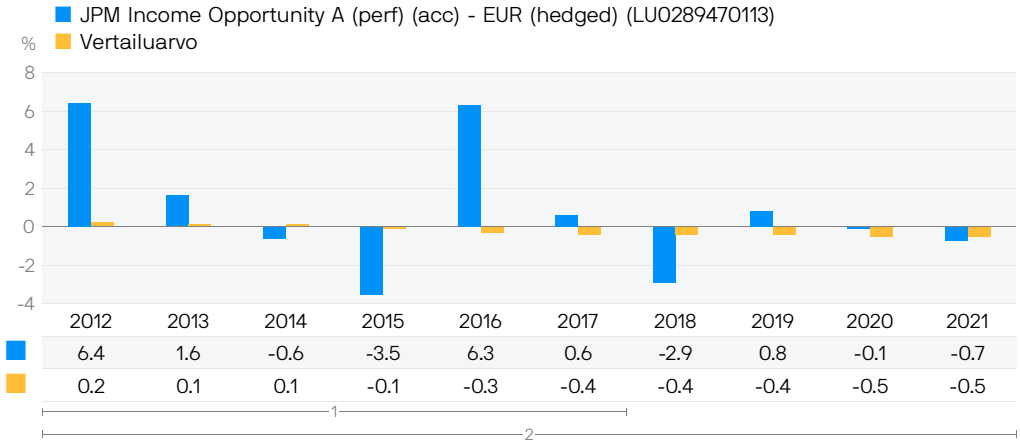
Alarahaston tavoitetta ei saavuteta.

Rahaston kulut

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut		
Merkintäpalkkio	3,00%	Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoitusta tai ennen sijoitustuoton maksamista.
Lunastuspalkkio	0,50%	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut		
Juoksevat kulut	1,20%	Juoksevat kulut perustuvat marraskuuta 2021 päättyneen tilivuoden kuluihin, ja niiden määrä voi vaihdella vuosittain.
Rahastosta erityisiss tilanteissa veloitettavat maksut		
Tuottosidonnainen palkkio	20,00%	20,00% vuodessa siitä osasta osuuslajin tuottoa, joka ylittää näihin palkkioihin sovellettavan viitearvon ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR.

- Merkintä- ja lunastusmaksut ovat enimmäismääriä, ja sijoittajalta voidaan veloittaa pienempikin määrä. Sijoittaja saa tietoja kuluista sijoitusneuvojalta, jakelijalta tai tarjousesitteen maakohtaisesta liitteestä.
- Vaihdosta 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 maksuista ja erityisesti tulosperusteisesta palkkiosta sekä sen laskemisesta on luettavissa rahastoesitteen osiossa "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: 2007.
- Osuuslajin perustamispäivä: 2007.

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

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 osuuskohtaiset 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, Luxemburg.

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 yhteissijoitusyrityksen tarjousesitteen asianomaisten osien kanssa.

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

Alarahaston viiteindeksi on JPMorgan Investment Funds. Luxemburgin lain mukaan alarahastoilla on eriytetyt vastuut. Tämä tarkoittaa sitä, että yhden alarahaston varoja ei voida käyttää toisen alarahaston velkojan 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.

Alarahastolle on myönnetty toimilupa jäsenvaltiossa Luxemburg, ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. -yhtiölle myönnetty toimilupa jäsenvaltiossa Luxemburg, ja sitä valvoo CSSF. Tämä avaintietoesite on voimassa 27/10/2022 alkaen.