

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: LU0289470113

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

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Income Opportunity Fund. Ennek az alapnak a kezelője a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Cél, Folyamat és Politikák

BEFEKTETÉSI CÉL

Célja, hogy a referenciaértéket meghaladó hozamot érjen el többek között az adósság- és devizapiacokban rejlő lehetőségek kihasználásával, adott esetben származékos eszközök igénybevételével.

Befektetésimegközelítés

- Abszolúthozam-orientált megközelítést alkalmaz, hogy a piaci viszonyoktól függetlenül, középtávon alacsony volatilitású, nem korreláló hozamot biztosítson.
- Rugalmasan diverzifikált hozam-forrásokat alkalmaz három eltérő stratégiával: Taktikai rotáció a hagyományos rögzített kamatozású szektorok között, alternatív stratégiák, mint a relatív értéken alapuló kereskedés és fedezeti stratégiák

Befektetésiindex-osztály benchmark EONIA

Referenciaindex használata

- Teljesítmény-összehasonlítás. A részalap kezelése nem a referenciaindexhez igazodva történik.
- Teljesítménydíj számítása.

POLITIKÁK

A befektetés fő kitétsége Az eszközök többségét világszerte található kibocsátókkormányzati és vállalati hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba fekteti be, a feltörekvő piacokat is beleértve. A részalap jelentős kitétséggel rendelkezik jelzálogfedezeti- és eszközalapú értékpapírokkal, valamint TBA (to be announced – bejelentés előtt álló) ügyletekkel szemben.

A részalap más eszközökbe is befektethet, például átváltható értékpapírokba, tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokba, ETF-ekbe és REIT-ekbe. A részalap korlátozott mértékben befektethet problémás vagy nem teljesítő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba.

A befektetésekre nem vonatkoznak hitelminőségi korlátozások.

A részalap opportunista és eszközeinek akár 100%-át is pénzeszközökben és pénzeszköz-egyenértékesekben tarthatja, mindaddig, amíg megfelelő befektetési lehetőséget nem talál.

A befektetés egyéb kitétsége Katasztrófa-kötvények korlátozott mértékben; legfeljebb 5% feltételeesen átváltoztatható kötvényekben.

Származékos ügyletek Felhasználás: Befektetési célok; fedezeti ügyletek; hatékony portfóliókezelés. **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:** Várhatóan 0-25%; maximum 25%. **Globális kitétség számításának módja:** abszolút VaR. **Tőkeáttétel várható szintje származékos eszközökből:** 350%, csak tájékoztató jelleggel. A tőkeáttétel időről időre jelentősen meghaladhatja ezt a szintet.

Devizák Részalap bázisdevizája: USD. **Eszközdenomináció devizái:** bármely. **Fedezeti megközelítés:** jellemzően bázisdevizával szemben fedezve (az aktív devizapozíciókat kivéve).

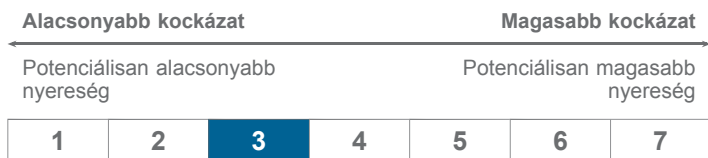
A befektetésiindex-osztály célja, hogy minimalizálja a Részalap portfóliója Bázisvalutájának és a Befektetésiindex-osztály valutájának egymáshoz viszonyított árfolyam-ingadozásából adódó hatásokat.

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

Osztalékfizetési politika E befektetésiindex-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.jpmanassetmanagement.lu](#) címen.

Kockázat/hozam profil



A fenti minősítés a befektetésiindex-osztály nettó eszközértékének elmúlt öt évben tapasztalt volatilitásán, valamint a Részalap kockázati határértékének megfelelő volatilitáson alapul.

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

A legalacsonyabb kockázati besorolású befektetésiindex-osztály nem jelent kockázatmentes befektetést.

Miért ebben a kategóriában van ez a Részalap? Ezt a befektetésiindex-osztályt 3. kategóriába soroltuk, mert nettó eszközértéke korábban alacsony-közepes ingadozásokat mutatott, és ez a kategória felel meg a Részalap kockázati határértékének.

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 befektetésiindex-tulajdonos számára**, amelyek befolyásolhatják a részalapba történő befektetést.

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

Befektetési kockázatok A Részalap technikáiból és értékpapírjaiból eredő kockázatok

| Technikák | Értékpapírok | |
|----------------------|--|---|
| Származékos eszközök | Katasztrófa-kötvények | – Minősítéssel nem rendelkező adósságinstrumentumok |
| Fedezeti ügyletek | Feltételeesen átváltoztatható kötvények | – Problémás adósságinstrumentumok |
| | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | Feltörekvő piacok |
| | – Állampapírok | Részvények |
| | – Befektetési minősítésű adósságinstrumentumok | Jelzálogfedezeti értékpapírok/ |
| | – Befektetési kategória alá minősített adósságinstrumentumok | Eszközalapú értékpapírok |
| | | REIT-ek |
| | | ÁÉKBV-k, KBV-k és ETF-ek |

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

| | |
|----------|------------|
| Hitel | Likviditás |
| Pénznm | Piac |
| Kamatláb | |

Eredmények a Befektetésiindex-tulajdonos számára A fenti kockázatok lehetséges hatása

| | | |
|---|---|--|
| Veszteség. A Befektetésiindex-tulajdonosok elveszíthetik pénzügyi egy részét vagy egészét. | Volatilitás A Részalap Befektetési jegyeinek értéke ingadozni fog. | Nem sikerül teljesíteni a Részalap befektetési céljait. |
|---|---|--|

Díjak

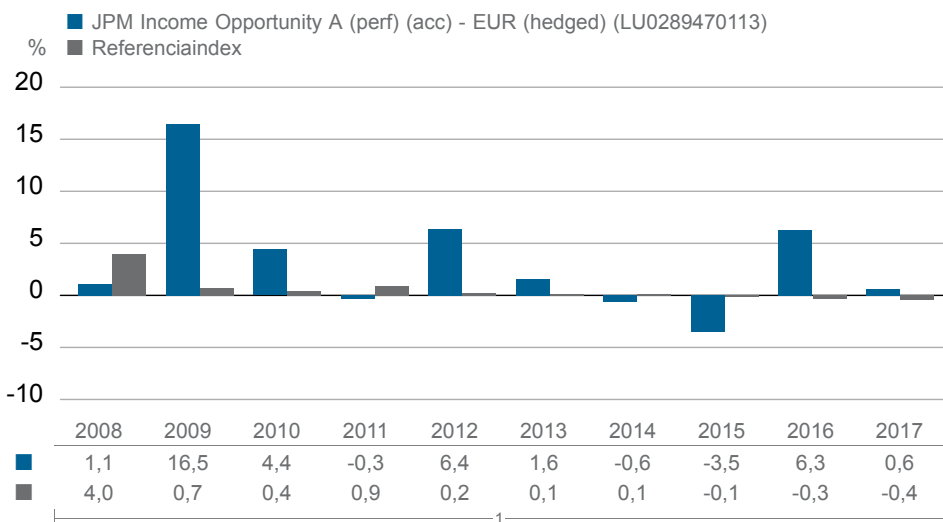
| Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak | | |
|---|-------|--|
| Jegyzési díj | 3,00% | Ez az Ön pénzéből befektetés előtt vagy befektetése hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg. |
| Visszaváltási díj | 0,50% | |

| Az egy év során az alpból levont díjak | | |
|--|-------|---|
| Folyó költségek | 1,20% | A folyó költségekre vonatkozó adat az elmúlt év 2017. november-i kumulált költségein alapul, és ennek mértéke évről évre változhat. |

| Az alpból bizonyos különleges körülmények között levont díjak | | |
|---|--------|--|
| Teljesítménydíj | 20,00% | Az alap által az ezen díjak referenciaértékén, a EONIA indexen felül elért hozamoknak évi 20,00%. Az alap előző pénzügyi évében a Befektetésijegy-osztályban a teljesítménydíj 0,14% volt. |

- 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 Befektetésijegy-osztály Befektetési jegyei nettó eszközértékének 1%-át meg nem haladó átváltási díj számítható fel.
- A díjak a Befektetésijegy-osztály fenntartásával kapcsolatos költségek fedezésére szolgálnak, beleértve a marketing és forgalmazás költségeit. Ezek a díjak csökkentik a befektetés várható növekedését.
- A díjakra, különösen a teljesítménydíjra és annak számítására vonatkozó bővebb információ a tájékoztató „Befektetésijegy-osztályok díjak” című fejezetében található.

Múltbeli teljesítmény



- A múltbeli teljesítmény nem jelzi előre a jövőbeni teljesítményt.
- A teljesítményadatok kiszámítása az adók, éves folyó díjak és ügyleti 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: 2007.
- A Befektetésijegy-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 oldalról, e-mailben (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 Befektetésijegy-osztályt bocsát ki. E dokumentum egy adott Befektetésijegy-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 Részalapok 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 befektetésijegy-osztályának (kivéve a T-eszközosztályt vagy az F-eszközosztályt) befektetési jegyeire, feltéve, hogy teljesítik a vonatkozó esetleges jogosultsági követelményeket és a minimális tartási összeget. Bővebb információ a tájékoztató „A Részalapokba 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. Az EMEA adatvédelmi szabályzat másolati példánya kérésre rendelkezésre áll.