Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke reklame. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå hva som er involvert og risikoene forbundet med å investere i dette fondet. Du anbefales å lese det slik at du kan ta en informert beslutning om du vil investere eller ikke.

JPMorgan Investment Funds

ISIN: LU0289470113

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

en andelsklasse i JPMorgan Investment Funds – Income Opportunity Fund. Dette Underfondet forvaltes av JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Mål, prosess og retningslinjer

INVESTERINGSMÅL

Å oppnå høyere avkastning enn referanseindeksen ved å utnytte investeringsmuligheter i blant annet gjelds- og valutamarkedene, og ved bruk av derivater der det er formålstjenlig.

INVESTERINGSPROSESS

Investeringsmetode

- Bruker en tilnærming som er fokusert på absolutt avkastning for å finne ukorrelert avkastning med lav volatilitet på mellomlang sikt uansett markedsforhold.
- Fleksibilitet til å trekke på diversifisert avkastningskilder på tvers av tre atskilt strategier: taktisk rotering mellom tradisjonelle rentesektorer og alternative strategier som for eksempel handel i relativ verdi og sikringsstrategier.

Benchmark av aksjeklasse ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

Bruk av referanseindeks og likhet

- Avkastningssammenligning.
- Beregning av prestasjonshonorar.

Underfondet blir aktivt forvaltet uten referanse til, eller restriksjoner relatert til, referanseindeksen.

RETNINGSLINJER

Viktigste investeringseksponering Det meste av kapitalen investeres i et bredt spekter av stats- og selskapsgjeldspapirer fra utstedere over hele verden, inklusive fremvoksende markeder.

Underfondet forventes å investere mellom 10 % og 30 % av sin kapital i pantelånssikrede (MBS) og/eller aktivasikrede verdipapirer (ABS) av enhver kredittkvalitet, men fordi investeringsmetoden ikke har restriksjoner, kan det faktiske investeringsnivået variere. MBS, som kan være utstedt av statsorganer (kvasi-statlige amerikanske organer) og ikke-statsorganer (private institusjoner), henviser til gjeldspapirer som er sikret med pantelån, blant annet boliglån og lån på næringseiendom, og ABS henviser til dem som er sikret av andre typer aktiva, for eksempel kredittkortgjeld, billån, forbrukslån og utstyrsleasing.

Underfondet kan også investere i andre aktiva, som for eksempel konvertible verdipapirer, aksjer, ETF-fond og eiendomsfond. Underfondet kan i begrenset utstrekning investere i gjeldspapirer som er i krise og verdipapirer som er i mislighold.

Det gjelder ingen restriksjoner vedrørende kredittkvalitet for investeringene. Opptil 100 % av kapitalen som innskudd i kredittinstitusjoner, pengemarkedsinstrumenter og pengemarkedsfond for investerings- og defensive formål.

Andre investeringseksponeringer Katastrofeobligasjoner i begrenset grad; opptil 5 % i betinget konvertible obligasjoner.

Opptil 20 % av nettokapitalen i støttebeholdninger med likvide aktiva for å styre kontanttegninger og -innløsninger, samt løpende betalinger og engangsbetalinger. Opptil 100 % av nettokapitalen i støttebeholdninger med likvide aktiva midlertidig for defensive formål, hvis det er nødvendig på grunn av meget ufordelaktige markedsforhold.

Derivater *Brukes for:* investeringsformål, sikring, effektiv porteføljeforvaltning. *Typer:* se tabellen Underfondets bruk av derivater under Hvordan underfondene bruker derivater, instrumenter og teknikker i prospektet. *TRS inklusive CFD: 0-25 % forventet; maksimalt 25 %. Beregningsmetode for global eksponering:* absolutt VaR. *Forventet giringsnivå fra derivater:* 350 %. Kun en indikasjon. Giringen kan overskride dette nivået i betydelig grad fra tid til annen.

Valuta *Underfondets basisvaluta:* USD. *Valutaer som aktiva er pålydende:* enhver. *Sikringstilnærming:* typisk sikret mot basisvalutaen (eksklusive aktive valutaposisjoner).

Denne andelsklassen søker å minimere effekten av svingninger i valutakursen mellom underfondets basisvaluta og andelsklassens valuta.

Innløsning og omsetning Andeler i underfondet kan innløses på forespørsel og transaksjoner gjøres normalt daglig.

Utbyttepolitikk Denne andelsklassen utbetaler ikke utbytte. Opptjente inntekter omfattes av NAV.

Ta en kikk på glossaret på vårt nettsted, www.jpmorganassetmanagement.lu, for en forklaring av noen av begrepene som brukes i dette dokumentet.

Risiko- og avkastningsprofil

Lavere risiko Lavere mulig avkastning — **Høyere risiko** Høyere mulig avkastning

1	2	**3**	4	5	6	7

Vurderingen ovenfor er basert på andelsklassens historiske volatilitet med hensyn til netto aktivaverdi i løpet av de siste fem årene og den volatiliteten som er overensstemmende med risikogrensen for underfondet.

Det garanteres ikke at risiko- og avkastningskategorien som er vist ovenfor forblir uforandret, og den kan endre seg over tid.

En andelsklasse med laveste risikovurdering betyr ikke en risikofri investering.

Hvorfor er dette Underfondet i denne kategorien? Andelsklassen er klassifisert i kategori 3 fordi dens netto aktivaverdi historisk sett har vist lav til middels svingninger, og denne kategorien er i overensstemmelse med underfondets risikogrense.

ANDRE VESENTLIGE RISIKOER:

Underfondet er utsatt for **investeringsrisikoer** og **andre risikoer tilknyttet** teknikkene og verdipapirene det bruker til å prøve å oppnå sitt mål.

Tabellen til høyre forklarer hvordan disse risikoene er relatert til hverandre og **følger for andelseieren**, som kan påvirke en investering i underfondet.

Investorer bør også lese Risikobeskrivelser i prospektet for en fullstendig beskrivelse av hver risiko.

Investeringsrisikoer *Risikoer knyttet til underfondets teknikker og verdipapirer*

Teknikker	*Verdipapirer*	
Derivater	Katastrofeobligasjoner	– Misligholdsutsatt gjeld
Sikring	Betinget konvertible obligasjoner	Fremvoksende markeder
	Gjeldspapirer	Aksjer
	– Statsgjeld	MBS/ABS
	– Gjeld av investeringsgrad.	Eiendomsfond
	– Gjeld under investeringsgrad	UCITS-, UCI- og ETF-fond
	– Gjeld uten rating	

Andre tilhørende risikoer *Flere risikoer som underfondet eksponeres mot på grunn av dets bruk av teknikkene og verdipapirene ovenfor*

Kreditt	Rente	Marked
Valuta	Likviditet	

Følger for andelseieren *Potensiell effekt på risikoene ovenfor*

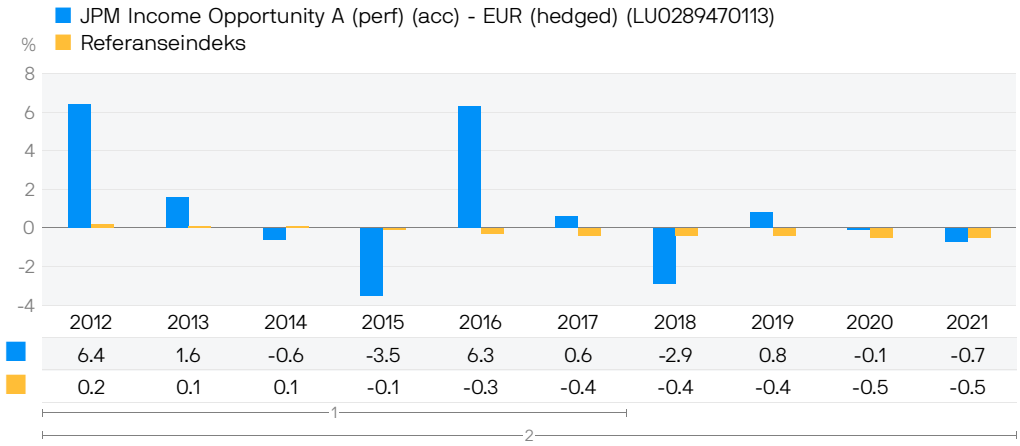
Tap Andelseiere kan tape noe av eller alle sine penger.	**Volatilitet** Verdien av andeler i underfondet vil svinge.	**Klarer ikke å nå underfondets mål.**

Kostnader

Engangsgebyrer som gjelder før eller etter du investerer		
Startgebyr	3,00 %	Dette er det maksimale som kan trekkes fra dine penger før de investeres eller før provenyet fra din investering utbetales.
Sluttgebyr	0,50 %	
Gebyrer som trekkes fra fondet i løpet av året		
Løpende gebyr	1,20 %	Det løpende gebyret er basert på siste års kostnader til november 2021 og kan variere fra år til år.
Gebyrer som trekkes fra fondet i henhold til spesifikke vilkår.		
Prestasjonshonorar	20,00 %	20,00 % per år av enhver avkastning som denne andelsklassen oppnår over referansen for disse gebyrene, ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR.

- Start- og sluttgebyrene er maksimalbeløp og investorer kan betale mindre. Kostnadsinformasjon er også tilgjengelig fra investorens finansrådgiver, distributøren eller et eventuelt landspesifikt tillegg til prospektet.
- Et byttegebyr på ikke mer enn 1 % av netto aktivaverdien til andelene i den nye andelsklassen, kan bli belastet.
- Gebyrer brukes til å betale kostnadene ved å drive denne andelsklassen, blant annet markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer investeringens potensielle vekst.
- Du finner mer informasjon om gebyrer og spesifikt om prestasjonshonoraret og hvordan det beregnes i delen "Andelsklasser og kostnader" i prospektet.

Historisk avkastning



- Tidligere utvikling sier ikke noe om fremtidig avkastning.
- Utviklingsdata er blitt beregnet inklusive skatt, løpende kostnader og porteføljens transaksjonskostnader, men eksklusive start- og sluttgebyrer, i EUR.
- Der det ikke vises tidligere utvikling, er det ikke tilstrekkelig data tilgjengelig i dette året til å vise avkastningen.
- Underfondets lanseringsdato: 2007.
- Andelsklassens lanseringsdato: 2007.

1 Denne utviklingen ble oppnådd under omstendigheter som ikke nødvendigvis lenger er gjeldende.
2 Det ble benyttet en annen referanseindeks i denne perioden.

Praktisk informasjon

Depotmottaker Fondets depotmottaker er J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Mer informasjon En kopi av prospektet og den siste årsberetningen og halvårsrapporten på engelsk, fransk, tysk, italiensk, portugisisk og spansk, siste netto aktivaverdi per andel, salgs- og kjøpskurser er tilgjengelig kostnadsfritt på forespørsel fra www.jpmorganassetmanagement.com, per e-post fra fundinfo@jpmorgan.com, eller ved å skrive til JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Storhertugdømmet Luxembourg.

Godtgjørelsespolitikk Forvaltningsselskapets godgjørelsespolitikk er tilgjengelig på http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Denne politikken inneholder opplysninger om hvordan godtgjørelse og ytelser beregnes, innbefattet oppgavene for og sammensetning av komiteen som overvåker og kontrollerer denne politikken. På anmodnimng fåes en kopi av enne politikken kostnadsfritt fra forvaltningsseskapet.

Skatt Underfondet er underlagt skattelovgivningen i Luxembourg. Dette kan ha en effekt på investorens personlige skatteposisjon.

Juridisk informasjon JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kan kun stilles til ansvar på grunnlag av erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til de aktuelle delene av prospektet.

JPMorgan Investment Funds består av separate underfond, som alle utsteder en eller flere andelsklasser. Dette dokumentet er utarbeidet for en spesifikk andelsklasse. Prospektet, årsberetningen og halvårsrapportene utarbeides for JPMorgan Investment Funds.

Underfondet er en del av JPMorgan Investment Funds. I henhold til loven i Luxembourg er det adskilt ansvar mellom underfond. Dette betyr at kapitalen til et underfond ikke vil være tilgjengelig for å innfri krav fra en kreditor eller annen tredjepart mot et annet underfond.

Bytte mellom fond Investorer kan bytte til andeler i en annen andelsklasse (med unntak av en T-andelsklasse eller en F-andelsklasse) i underfondet eller et annet underfond i JPMorgan Investment Funds forutsatt at de oppfyller eventuelle kvalifiseringskrav og krav til minste beholdningsbeløp. Du finner mer informasjon i delen "Investering i underfondene" i prospektet.

Personvern Du bør være oppmerksom på at hvis du kontakter J.P. Morgan Asset Management per telefon, så kan samtalen bli tatt opp og gjennomgått for lovpålagte, sikkerhets- og opplæringsformål. Du bør også være oppmerksom på at informasjon og data fra kommunikasjon med deg kan bli behandlet av J.P. Morgan Asset Management, i sin funksjon som personvernansvarlig, i samsvar med gjeldende personvernlover. Du kan finne mer informasjon om behandlingen som gjøres av J.P. Morgan Asset Management i EMEA-personvernerklæringen, som er tilgjengelig på www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Flere kopier av EMEA-personvernerklæringen er tilgjengelige på forespørsel.