

## JPM ASEAN Equity A (acc) - USD

on osuuslaji JPMorgan Funds – ASEAN Equity Fund -arahastossa. Tätä rahastoa hoitaa JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

### Tavoite, prosessi ja sijoituspolitiikat

#### SIJOITUSTAVOITE

Tarjota pääoman arvonnousua pitkällä aikavälillä sijoittamalla ensisijaisesti ASEAN-maiden (Kaakkois-Aasian valtioiden liiton) yrityksiin.

#### SIJOITUSPROSESSI

##### Sijoitusperiaatteet

- Käyttää prosessia, jossa yksittäisiä osakkeita valikoidaan perustekijäanalyysein pohjalta.
- Soveltaa vahvan näkemyksen lähestymistapaa parhaiden sijoitusideoiden etsimiseen.

**Osuuslajin viiteindeksi** MSCI AC ASEAN 10/40 Index (Total Return Net)

##### Vertailuindeksin käyttö ja samankaltaisuus

- Tuottovertailu.

Alarahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Vaikka suurin osa sen sijoituksista (johdannaisia lukuun ottamatta) on todennäköisesti vertailuindeksin osakkeijoita, salkunhoitajalla on oikeus poiketa merkittävästi vertailuindeksin arvopapereista, painotuksista ja riskipiirteistä.

Se, kuinka paljon alarahasto muistuttaa vertailuindeksin kokoonpanoa ja riskipiirteitä, vaihtelee eri aikoina, ja alarahaston tuotto voi olla huomattavan erilainen.

#### SIJOITUSPOLITIIKAT

**Pääasiallinen sijoitusriski** Vähintään 67% varoista sijoitetaan sellaisten yritysten osakkeisiin, joiden kotipaikka sijaitsee tai jotka harjoittavat pääosaa liiketoiminnastaan jossakin ASEAN-alueen maassa, mukaan lukien kehittyvät markkinat. Alarahasto voi sijoittaa pienen markkina-arvon yrityksiin, ja sillä voi olla ajoittain merkittäviä positiivisia tietyillä sektoreilla tai markkinoilla. Alarahasto voi sijoittaa ASEAN-maissa listattuihin yrityksiin, jotka saattavat altistua muiden maiden, etenkin Kiinan, kehitykselle.

Alarahasto voi sijoittaa enintään 10% varoistaan SPAC-yhtiöihin.

Vähintään 51% varoista sijoitetaan yrityksiin, joilla on myönteisiä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja jotka noudattavat hyvää hallintotapaa. Nämä ominaisuudet mitataan salkunhoitajan omalla ESG-pisteytysmenetelmällä ja/tai kolmannelta osapuolelta saatujen tietojen pohjalta.

Alarahasto sijoittaa vähintään 10% varoistaan (pois lukien salkunhoidon tehostamiseen käytettävät likvidit apuvarat, luottolaitoksiin tehdyt

### Riski-tuotto profiili



Edellä mainittu luokitus perustuu osuuslajin substanssiarvon aiempaan volatiliiteettiin viimeisten viiden vuoden aikana, eikä se välttämättä ilmennä luotettavasti osuuslajin tulevaisuuden riskiprofiilia.

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

Alimman riskiluokituksen osuuslaji ei merkitse riskitöntä sijoitusta.

**Miksi tämä alarahasto on tässä luokassa?** Tämä osuuslaji kuuluu luokkaan 6, koska sen substanssiarvo on osoittanut suuria vaihteluja menneisyydessä.

#### 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).

talletukset, rahamarkkinainstrumentit, rahamarkkinarahastot ja johdannaiset) SFDR-asetuksessa määriteltyihin ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita edistäviin kestäviin sijoituksiin.

Salkunhoitaja soveltaa sijoitusten arviointiin ja seurlontaan eettisiä arvoja ja normeja, joiden pohjalta määritellään poissuljettavat kohteet. Tämän seurlonnan tukena käytetään sellaisten ulkopuolisten tahojen tietoja, jotka pyrkivät selvittämään ovat eri liikkeeseenlaskijat mukana sellaisessa toiminnassa tai saavatko ne tuloja sellaisesta toiminnasta, joka ei noudata seurlonnan kriteereinä käytettyjä arvoja tai normeja. Poissulkemiseen mahdollisesti johtavien seurlontakriteerien luettelo on nähtävillä hallinnointiyhtiön sivustolla ([www.ipmorganassetmanagement.lu](#)).

Alarahasto sisällyttää ESG-analyysin sijoituspäätöksiin järjestelmällisesti vähintään 90 prosentissa hankittavista arvopapereista.

**Muut sijoitusriskit** Korkeintaan 20% nettovarosta likvideissä apuvaroissa ja korkeintaan 20% varoista luottolaitoksiin tehdyissä talletuksissa, rahamarkkinainstrumenteissa ja rahamarkkinarahastoissa merkintöjen ja lunastusten hallintaa sekä juoksevien ja satunnaisten kulujen maksamista varten. Jopa 100% nettovarosta likvideissä apuvaroissa väliaikaisesti defensiivisistä syistä, jos tämä on perusteltua poikkeuksellisen epäsuotuisien markkinaolosuhteiden vuoksi.

**Johdannaiset** *Käyttötarkoitus:* suojaus; salkunhoidon tehostaminen. *Tyypit:* ks. taulukko [Sub-Fund Derivatives Usage](#) (alarahaston johdannaisien käyttö) rahastoesitteen kohdasta [How the Sub-Funds Use Derivatives, Instruments and Techniques](#) (Kuinka alarahastot käyttävät johdannaisia, instrumentteja ja sijoitustekniikoita). *Tuottojenvaihtosopimukset, mukaan lukien CFD-johdannaiset:* ei käytetä. *Kokonaisriskin laskentamenetelmä:* kohde-etuuslähestymistapa.

**Valuutat** Alarahaston perusvaluutta: USD. *Valuutat, joiden määrisiin kohteisiin sijoitukset tehdään:* mitkä tahansa. *Suojaustapa:* tyypillisesti suojaamaton.

**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 verkkosivustollamme [www.ipmorganassetmanagement.lu](#) olevasta sanastosta.

#### Sijoitusriskit Alarahaston tekniikoista ja arvopapereista syntyvät riskit

Tekniikat	Arvopaperit	Pienet yritykset
Keskittyminen	Kehittyvät markkinat	SPAC-yhtiöt
Suojaus	Osakkeet	

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

Valuutariski	Likviditeettiriski	Markkinariski
--------------	--------------------	---------------

#### Vaikutukset osuudenomistajaan Edellä mainittujen riskien mahdolliset vaikutukset

Tappio	Volatiliiteetti	Alarahaston tavoitetta ei saavuteta.
Osuudenomistajat voivat menettää sijoittamansa rahat osittain tai kokonaan.	Alarahaston osuusiensa arvo vaihtelee	

## 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%	

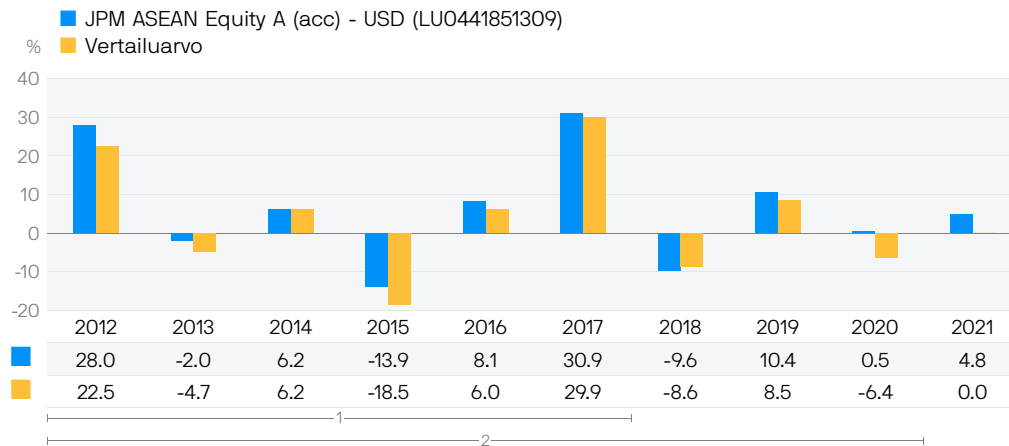
Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut		
Juoksevat kulut	1,81%	Juoksevien kulujen määrä on arvio, joka perustuu odotettuihin kokonaiskuluihin. Tämä sisältää osakelinausmaksun. UCITS-rahaston kunkin tilikauden vuosikertomuksessa on tarkat tiedot veloitetuista palkkioista.

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat 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 USD.
- Missä aiempaa tuotto- tai arvonkehitystä ei ole näytetty, tiedot eivät riitä kyseisen vuoden tuoton antamiseen.
- Alarahaston perustamispäivä: 2009.
- Osuuslajin perustamispäivä: 2009.

- 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 osuuskohtaiset substanssiarvot ja osto- ja tarjoushinnat saa pyynnöstä maksutta verkko-osoitteesta [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), sähköpostitse osoitteesta [fundinfo@jpmorgan.com](mailto: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 yhteissijoitusyrityksen tarjousesitteen asianomaisten osien kanssa.

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

Alarahaston viiteindeksi on JPMorgan Funds. Luxemburgin lain mukaan alarahastoilla on eriytyvät 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 (pois lukien Multi-Manager-alarahastot) 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](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). EMEA-alueen tietosuojaselosteen saa pyynnöstä myös paperilla.