

# 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: LU0917670407

## JPM Global Macro A (acc) - EUR (hedged)

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

### Cél, Folyamat és Politikák

#### BEFEKTETÉSI CÉL

Célja középtávon (2-3 év) a pénzeszközök hozamára vonatkozó referenciaindexet meghaladó hozam elérése értékpapírokból álló portfólión, világszerte, adott esetben származékos eszközök igénybevételével. A részalap célja, hogy volatilitása alacsonyabb legyen, mint az MSCI All Country World Index (Total Return Net) kétharmada.

#### Befektetésimegközelítés

- Makrogazdasági kutatásokon alapuló befektetési folyamatot alkalmaz a globális befektetési tárgykörök és lehetőségek azonosítására.
- Rugalmas és fókuszált megközelítés a globális trendek és változások kihasználásért hagyományos és nem hagyományos eszközökön keresztül.
- Teljes mértékben integrált kockázatkezelési keretrendszer biztosít részletes portfólióelemzést.

**Befektetésijegy-osztály benchmark** ICE 1 Month USD LIBOR Hedged to EUR

#### Referenciaindex használata

- Teljesítmény-összehasonlítás. A részalap kezelése a referenciaindexére való hivatkozás nélkül történik.

#### POLITIKÁK

**A befektetés fő kitétsége** Közvetlenül vagy származékos eszközök igénybevételével elsősorban hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokba, átváltható értékpapírokba, devizákba, pénzeszközökbe és pénzeszköz-egyenértékesekbe fektet be. Ezen értékpapírok kibocsátói bármely országban rendelkezhetnek székhellyel, akár feltörekvő piacokon is.

A részalap befektethet befektetési kategória alá minősített és minősítéssel nem rendelkező, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba is.

Az allokáció jelentősen változhat és a részalap időről időre nettó hosszú vagy nettó rövid kitétséggel rendelkezhet bizonyos piacokkal, iparágakkal vagy devizákkal szemben, vagy ezekben koncentrálnálhat.

Kivételes piaci körülmények között előfordulhat, hogy a részalap nem képes teljesíteni a befektetési célban meghatározott volatilitási szintet, és a tényleges volatilitás a szándékoltnál magasabb lehet.

**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-ket:** Várhatóan 28%, maximum 105%. **Globális kitétség számításának módja:** abszolút VaR. **Tőkeáttétel várható szintje származékos eszközökből:** 500%, csak tájékoztató jelleggel. A tőkeáttétel időről időre jelentősen meghaladhatja ezt a szintet.

**Devizák Részalap bázisdevizája:** USD. **Eszközdenomináció devizái:** bármely. **Fedezeti megközelítés:** rugalmas.

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

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

**Osztalékfizetési politika** E befektetésijegy-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

Alacsonyabb kockázat			Magasabb kockázat			
Potenciálisan alacsonyabb nyereség			Potenciálisan magasabb nyereség			
1	2	3	4	5	6	7

A fenti minősítés a befektetésijegy-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 befektetésijegy-osztály nem jelent kockázatmentes befektetést.

**Miért ebben a kategóriában van ez a Részalap?** Ezt a befektetésijegy-osztályt 4. kategóriába soroltuk, mert nettó eszközértéke korábban 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 befektetésijegy-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 értékpapíraiból eredő kockázatok

Technikák	Értékpapírok	
Származékos eszközök	Átváltható értékpapírok	adósságinstrumentumok
Koncentráció	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	– Állampapírok
Fedezeti ügyletek	– Befektetési kategória alá minősített adósságinstrumentumok	– Minősítéssel nem rendelkező adósságinstrumentumok
Rövid pozíciók	– Befektetési minősítésű	Feltörekvő piacok Részvények

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

Hitel	Likviditás
Pénznm	Piac
Kamatláb	

#### Eredmények a Befektetésijegy-tulajdonos számára A fenti kockázatok lehetséges hatása

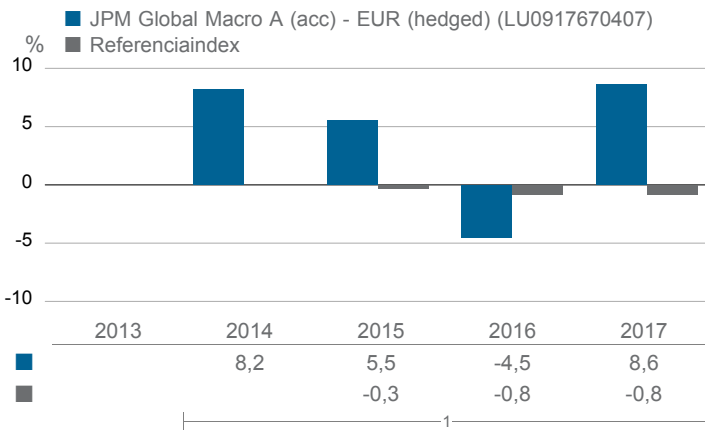
<b>Veszteség.</b> A Befektetésijegy-tulajdonosok elveszíthetik pénzüik egy részét vagy egészét.	<b>Volatilitás</b> A Részalap Befektetési jegyeinek értéke ingadozni fog.	<b>Nem sikerül teljesíteni a Részalap befektetési céljait.</b>
---	---	--

# 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	1,45%	A folyó költségekre vonatkozó adat az elmúlt év 2017. november -i kumulált költségein alapul, és ennek mértéke évről évre változhat.
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 Befektetési jegy-osztály Befektetési jegyei nettó eszközértékének 1%-át meg nem haladó átváltási díj számítható fel.
- A díjak a Befektetési jegy-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 „Befektetési jegy-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 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: 2005.
- A Befektetési jegy-osztály indításának időpontja: 2013.

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 Részalapról áll, amelyek mindegyike egy vagy több Befektetési jegy-osztályt bocsát ki. E dokumentum egy adott Befektetési jegy-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 befektetési jegy-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 Önnel 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.