

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: LU1086856207

JPM Global High Yield Bond A (acc) - HUF (hedged)

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

Cél, Folyamat és Politikák

BEFEKTETÉSI CÉL

Célja, hogy elsősorban befektetési kategória alá minősített, globális, hitelviszonyt megtestesítő vállalati értékpapírokba történő befektetés révén – adott esetben származékos eszközök igénybevételeivel – a globális kötvénypiaci hozamokat meghaladó hozamot érjen el.

Befektetési megközelítés

- Globálisan integrált, kutatáson alapuló befektetési folyamatot alkalmaz, amelynek középpontjában a különféle országok, ágazatok és kibocsátók fundamentális, kvantitatív és technikai tényezőinek elemzése áll.
- Alulról felfelé irányuló értékpapír-kiválasztási megközelítés, amely a globális, fejlett piaci, magas hozamú hitelspektrum relatív értékeinek felmérésén alapul.

Befektetési osztály benchmark ICE BofAML US High Yield Master II Constrained Index (Total Return Gross) Hedged to HUF

Referenciaindex használata

- Teljesítmény-összehasonlítás. Előfordulhat, hogy a részalap csak kismértékben hasonlít a referenciaindexhez.
- A relatív VaR számítások alapja.

POLITIKÁK

A befektetés fő kitétsége Az eszközök legalább 67%-át közvetlenül vagy származékos eszközök igénybevételeivel világszerte található kibocsátók által kibocsátott - a feltörekvő piacokat is beleértve - befektetési kategória alá minősített, hitelviszonyt megtestesítő vállalati értékpapírokba fekteti be.

A részalap befektethet feltételesen átváltoztatható kötvényekbe (legfeljebb 5%-ban).

A befektetés egyéb kitétsége Minősítéssel nem rendelkező, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.

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:* nincs. *Globális kitétség számításának módja:* Relatív VaR. Tőkeáttétel várható szintje származékos eszközökből: 25%, csak tájékoztató jelleggel. A tőkeáttétel időről időre jelentősen meghaladhatja ezt a szintet.

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

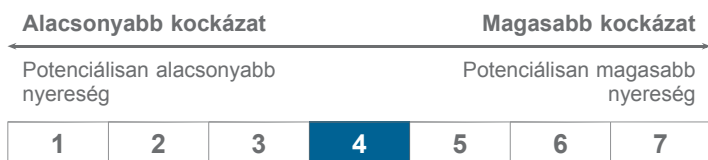
A befektetési osztály célja, hogy minimalizálja a Részalap portfóliója Bázisvalutájának és a Befektetési osztály valutájának egymáshoz viszonyított árfolyam-ingadozásából adódó hatásokat.

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

Osztalékfizetési politika E befektetési 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.jpmorganassetmanagement.lu](#) címen.

Kockázat/hozam profil



A fenti minősítés a befektetési osztály nettó eszközértékének elmúlt öt évben tapasztalt volatilitásának szimulációján alapul, és nem jelzi megbízhatóan előre a befektetési osztály jövőbeni kockázati profilját.

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

A legalacsonyabb kockázati besorolású befektetési osztály nem jelent kockázatmentes befektetést.

Miért ebben a kategóriában van ez a Részalap? Ezt a Befektetési osztályt a 4. kategóriába soroltuk, mert szimulált nettó eszközértéke korábban közepes ingadozásokat mutatott.

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 befektetési osztály-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	minősített adósságinstrumentumok
Származékos eszközök	Feltételesen átváltoztatható kötvények	– Minősítéssel nem rendelkező adósságinstrumentumok
Fedezeti ügyletek	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Feltörekvő piacok
	– Befektetési kategória alá	

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

Hitel Kamatláb	Pénzrem Piac	Likviditás
----------------	--------------	------------

Eredmények a Befektetési osztály-tulajdonos számára A fenti kockázatok lehetséges hatása

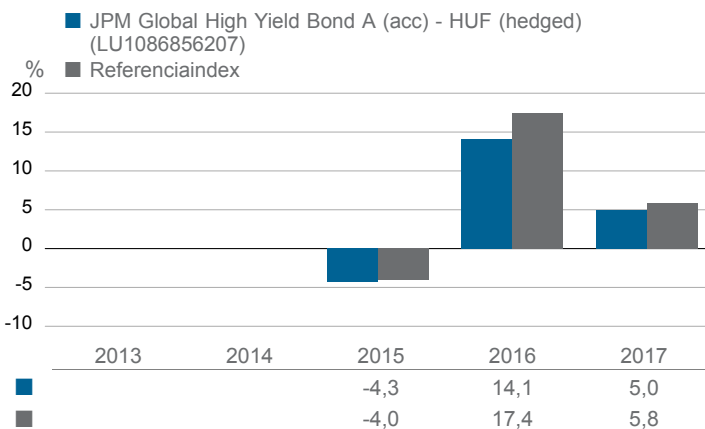
Veszteség. A Befektetési osztály-tulajdonosok elveszíthetik pénzüket egy részét vagy egészét.	Volatilitás A Részalap Befektetési jegyeinek értéke ingadozni fog.	Nem sikerül teljesíteni a Részalap befektetési céljait.
--	---	--

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 alapból levont díjak		
Folyó költségek	1,15%	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, HUF 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: 2000.
- A Befektetési-jegy-osztály indításának időpontja: 2014.

Gyakorlati információk

Letétkezelő Az alap letétkezelője a J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

További információk A tájékoztató, valamint a legfrissebb éves és féléves beszámoló 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 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 beszámoló a JPMorgan Investment Funds alapa 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-eszközösztályt vagy az F-eszközösztályt) 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. Az EMEA adatvédelmi szabályzat másolati példánya kérésre rendelkezésre áll.