

**JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR**

on osuuslaji JPMorgan Funds – Emerging Markets Sustainable Equity Fund -alarahastossa. Tätä rahastoa hoitaa JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

**Tavoite, prosessi ja sijoituspolitiikat****SIJOITUSTAVOITE**

Tarjota pääoman arvonnousua pitkällä aikavälillä sijoittamalla ensisijaisesti kehittyvillä markkinoilla sijaitseviin, myönteisiä ympäristö- tai yhteiskunnallisia ominaisuuksia edustaviin yrityksiin tai yrityksiin, joiden ympäristö- tai yhteiskunnalliset ominaisuudet ovat paranemassa. Myönteisiä ympäristö- tai yhteiskunnallisia ominaisuuksia edustavia yrityksiä ovat sellaiset, joilla salkunhoitaja uskoo olevan tehokas hallintotapa ja tavanomaista parempi hallinto ympäristö- ja yhteiskunta-asioissa (kestävyyssiirteet).

**SIJOITUSPROSESSI****Sijoitusperiaatteet**

- Käyttää prosessia, jossa yksittäisiä osakkeita valikoidaan perustekijäanalyysin pohjalta.
- Soveltaa vahvan näkemyksen lähestymistapaa parhaiden sijoitusideoiden etsimiseen.
- Pyrkii tunnistamaan laadukkaita yrityksiä, joilla on muita parempaa, kestävää kasvupotentiaalia.
- Soveltaa ympäristö-, yhteiskunta- ja hallintotekijöiden (ESG) pohjalta seulontaa, jolla tunnistetaan vahvoja tai paranevia kestävä kehityksen piirteitä omaavia yrityksiä.

**Osuuslajin viiteindeksi** MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)

**Vertailuindeksin käyttö ja samankaltaisuus**

- Tuottoverailu.

Alarahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Vaikka suurin osa sen sijoituksista (johdannaisia lukuun ottamatta) on todennäköisesti vertailuindeksin osatekijöitä, 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 myönteisiä ympäristö- tai yhteiskunnallisia ominaisuuksia edustavien tai näitä ominaisuuksiaan parantavien yritysten osakkeisiin, joiden kotipaikka sijaitsee tai jotka harjoittavat pääosaa liiketoiminnastaan jossakin kehittyvien markkinoiden maassa. Loput varoista voidaan sijoittaa sellaisten yritysten osakkeisiin, jotka eivät ole yhtä kestäviä kuin edellä kuvatut yritykset.

Myönteisiä ympäristö- tai yhteiskunnallisia ominaisuuksia edustavat tai näitä ominaisuuksiaan parantavat yritykset valikoidaan yhtiön sisäistä tutkimusta ja kolmansien osapuolten tietoja hyödyntäen. Yritykseen mahdollisesti vaikuttavista kestävyysriskeistä ja -mahdollisuuksista pyritään

**Riski-tuottoprofiili**

Edellä mainittu luokitus perustuu osuuslajin simuloitun 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 vaihteluita 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 rahastoosituksen kohdasta [Risk Descriptions \(Riskien kuvaukset\)](#).

ymmärtämään paremmin perustekijöiden analyysin avulla. Tämä analyysi on myös tärkeä tekijä aktiivisessa vuorovaikutuksessa yritysten kanssa, kun pyrimme vaikuttamaan liiketoimintakäytäntöihin myönteisesti kestävyden kehittämiseksi.

Alarahasto sijoittaa vähintään 40% varoistaan (pois lukien salkunhoidon tehostamiseen käytettävät likvidit apuvarat, luottolaitoksiin tehdyt talletukset, rahamarkkinainstrumentit, rahamarkkinarahastot ja johdannaiset) SFDR-asetuksessa määriteltyihin ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita edistäviin kestäviin sijoituksiin.

Alarahasto voi sijoittaa pieniin yrityksiin.

Alarahasto voi sijoittaa korkeintaan 20% varoistaan kiinalaisiin A-osakkeisiin China-Hong Kong Stock Connect -ohjelmien kautta.

Alarahasto voi sijoittaa VIE-rakenteisiin perustuviin arvopapereihin tehdäkseen epäsuoria sijoituksia niihin liittyviin kiinalaisyhtiöihin.

Alarahasto sisällyttää ESG-kriteerit sijoitusanalyysiin ja sijoituspäätöksiin järjestelmällisesti vähintään 90 prosentissa hankituista arvopapereista (pl. käteinen). Alarahasto sulkee sijoitusvalikoimastaan pois 20% ESG-kriteereillä heikoimmiksi arvioituja arvopapereita.

**Muut sijoitusriskit** Korkeintaan 20% nettovaroista 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% nettovaroista likvideissä apuvaroissa väliaikaisesti defensiivisistä ystä, jos tämä on perusteltua poikkeuksellisen epäsuotuisien markkinaolosuhteiden vuoksi.

**Johdannaiset** Käyttötarkoitus: suojaus; salkunhoidon tehostaminen.

**Tyypit:** ks. taulukko [Sub-Fund Derivatives Usage](#) (alarahaston johdannaisien käyttö) rahastoosituksen 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 määräisiin 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 verkkoosioitteesta [www.jpmmorganassetmanagement.lu](#) olevasta sanastosta.

**Sijoitusriskit Alarahaston tekniikoista ja arvopapereista syntyvät riskit**

<b>Tekniikat</b>	Kehittyvät markkinat
<b>Suojaus</b>	Osakkeet
<b>Arvopaperit</b>	Pienet yritykset
<b>Kiina</b>	

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

Valuuttariski	Likviditeettiriski	Markkinariski
---------------	--------------------	---------------

**Vaikutukset osuudenomistajaan Edellä mainittujen riskien mahdolliset vaikutukset**

<b>Tappio</b> Osuudenomistajat voivat menettää sijoittamansa rahat osittain tai kokonaan.	<b>Volatiliiteetti</b> Alarahaston osuuksien arvo vaihtelee	<b>Alarahaston tavoitetta ei saavuteta.</b>
--	--	---

## 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%	

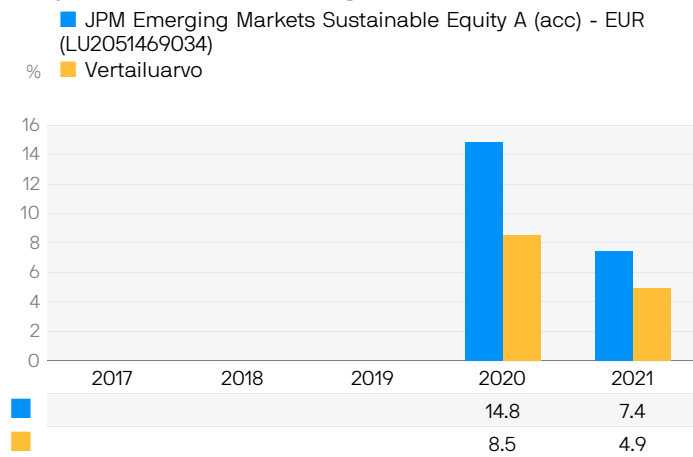
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut		
Juoksevat kulut	1,80%	Juoksevat kulut perustuvat marraskuuta 2021 päätyneen tilivuoden kuluihin, ja niiden määrä voi vaihdella vuosittain.

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat 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 EUR.
- Missä aiempaa tuotto- tai arvonkehitystä ei ole näytetty, tiedot eivät riitä kyseisen vuoden tuoton antamiseen.
- Alarahaston perustamispäivä: 2019.
- Osuuslajin perustamispäivä: 2019.

## 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 valvojan 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 osuuslajeille. Tarjousesite, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaukset tuotetaan rahastolle JPMorgan Funds.

Alarahaston viiteindeksi on JPMorgan Funds. Luxemburgin lain mukaan alarahastoilla on eriytetyt 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.