

JPMorgan Funds	ISIN: LU2394008846
JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR en aktieklasse i JPMorgan Funds – Climate Change Solutions Fund. Fonden forvaltes af JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	

Mål, procedure og politikker

INVESTERINGSMÅL

At opnå et afkast ved at investere i virksomheder, der er eksponeret for temaet om løsninger på klimaforandringer.

INVESTERINGSPROCEDURE

Investeringsstrategi

- Anvender ThemeBot, der gennem behandling af naturligt sprog bestemmer den tekstuelle relevans og indtjeningselementet for at finde virksomheder, der er eksponeret for temaet om løsninger på klimaforandringer og de relaterede undertemaer.
- Anvender ThemeBot-resultaterne som grundlag for virksomhedsvalget, anvender en aktiv bottom up-investeringstilgang i aktievalget, idet der trækkes på en grundlæggende, analysebaseret investeringsproces.

Aktieklasse benchmark MSCI All Country World Index (Total Return Net)

Anvendelser af benchmark og ligheder

- Resultatsammenligning.

Afdelingen forvaltes aktivt uden reference til eller begrænsninger i forhold til benchmarket.

POLITIKKER

Primær investeringseksponering Virksomheder, som investeringsforvalteren har identificeret til på købstidspunktet at være bedst positioneret i forhold til at udvikle løsninger på klimaforandringer, idet de er væsentligt aktive i udviklingen af sådanne løsninger, og idet de ikke i væsentlig grad skader miljømål eller sociale mål og følger god praksis for selskabsledelse. Afdelingen har bæredygtig investering som mål, og investeringsforvalteren anser de virksomheder, der investeres i, som værende "bæredygtige investeringer" i betydningen fastlagt i SFDR (EU-lov om bæredygtighedsrelaterede oplysninger).

Virksomheder vælges ud fra centrale undertemaer om løsninger på klimaforandringer, der til enhver tid kan ændres, såsom bæredygtig transport, bæredygtigt byggeri, bæredygtige fødevarer og vand, vedvarende energi samt genbrug og genanvendelse. Virksomheder, der udvikler løsninger inden for undertemaerne, f.eks. virksomheder, der udvikler ren energi af vind, sol eller vand, forventes at have en positiv indvirkning set ud fra et perspektiv om modvirkning af klimaændringer. Afdelingen investerer globalt, herunder på nye vækstmarkeder. Afdelingen kan investere op til 15 % i China A-aktier gennem China-Hong Kong Stock Connect-programmerne.

Afdelingen kan til enhver tid investere en væsentlig del af aktiverne i small cap-virksomheder og eje væsentlige positioner i specifikke sektorer eller markeder.

Væsentlig aktivitet i udviklingen af løsninger på klimaforandringer måles ved hjælp af parametre såsom den omsætning eller potentielle omsætning, virksomhederne oparbejder via løsningerne, eller andre parametre, som investeringsforvalteren anvender, idet disse til enhver tid kan ændres i forhold til de ovenfor beskrevne undertemaer.

Når virksomheder med eksponering for temaet om løsninger på klimaforandringer skal identificeres, sker dette i tre trin: 1) udelukkelsesrammer, 2) identifikation af indledende udvalg af relevante virksomheder ved hjælp af ThemeBot, og 3) identifikation af virksomheder, der er bedst positionerede til at udvikle løsninger på klimaforandringerne.

1. trin: Investeringsforvalteren vurderer og anvender værdier og normer baseret på screening rettet mod implementering af undtagelser. Til understøttelse af denne screening anvendes tredjepartsudbydere), som

identificerer en udsteders deltagelse i eller indtægt fra aktiviteter, der ikke er i overensstemmelse med de værdi- eller normbaserede screeninger.

2. trin: Til at identificere virksomheder, der er i overensstemmelse med undertemaerne, anvender investeringsforvalteren ThemeBot, et proprietært værktøj til behandling af naturligt sprog, der: identificerer og bestemmer relevansen af nøgleord og -koncepter relateret til undertemaerne om klimændringsløsninger; og vurderer offentlig dokumentation såsom tilsynsdokumenter, mæglerrapporter, nyhedsrapporter og virksomhedsprofiler for at identificere de virksomheder, der giver den højeste eksponering for undertemaerne.

3. trin: Investeringsforvalteren analyserer ThemeBot-resultaterne og udvælger virksomheder fra den centrale vifte af bedst placerede virksomheder, hvad angår opfyldelse af afdelingens mål. Analysen er baseret på grundlæggende analyse og løbende engagement i virksomhederne for dermed at forstå, hvordan de er positioneret, hvad angår udviklingen af løsninger på klimaforandringer både nu og fremover. Grundlæggende analyse anvendes for bedre at forstå risici forbundet med bæredygtighed og de muligheder, der kan have indflydelse på en virksomhed. Denne analyse er også vigtig for at forstå, hvordan en virksomhed engagerer sig aktivt, når den søger at ændre sin virksomhedspraksis mod forbedret bæredygtighed.

Investeringsforvalteren kan som led i analysen anvende proprietære ESG-rammer til vurderingen af hver virksomheds eksponering for væsentlige bæredygtighedsproblemer, idet fokus dog fortsat er på at identificere virksomheder, der passer til temaet om løsninger på klimaforandring.

Investeringsforvalteren bestemmer ultimativt porteføljens sammensætning og kan tilføje virksomheder, som ThemeBot ikke har identificeret.

Hvis en virksomhed ikke længere er egnet, afstemmer investeringsforvalteren med virksomheden, hvad angår de omstændigheder, der medfører, at den ikke længere er egnet. Hvis virksomheden på kort sigt kan løse problemet, kan den eventuelt stadig indgå i porteføljen. Men hvor dette ikke er tilfældet, sælges værdipapiret så snart det med rimelighed er praktisk og i afdelingens bedste interesse.

Afdelingen medtager systematisk ESG-kriterier i sin investeringsanalyse og sine investeringsbeslutninger for alle værdipapirer, der købes (ekskl. likvider).

Derivater Anvendes til: effektiv porteføljeforvaltning, afdækning. Typer: se tabel vedrørende [afdelingens brug af afledte finansielle instrumenter](#) under afsnittet [Sådan bruger afdelingerne afledte finansielle instrumenter, instrumenter og teknikker](#) i prospektet. TRS inkl. CFD: ingen. Metode til beregning af global eksponering: forpligtelse.

Valutaer Afdelingens basisvaluta: USD. Aktivers pålydende valuta: alle. Afdækningsmetode: typisk uafdækket.

Indløsning og handel Aktier i afdelingen kan indløses på anmodning og handles normalt dagligt.

Udlodningspolitik Denne aktieklasse udbetaler ikke udbytte. Optjent afkast indgår i den indre værdi.

Hvis De ønsker en forklaring af nogle af de termer, der anvendes i dokumentet, henviser vi til ordlisten på vores hjemmeside på [www.jpmorganassetmanagement.lu](#)

Risk/reward-profil

Lavere risiko

Potentielt lavere afkast

Potentielt højere afkast

← 1 2 3 4 5 6 7 →

Ovenfor anførte vurdering er baseret på aktieklassens simulerede indre værdis historiske volatilitet i løbet af de sidste fem år og giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af aktieklassens fremtidige risikoprofil. Det garanteres ikke, at den viste risk/reward-kategori forbliver uændret, og den kan ændre sig med tiden.

En aktieklasse med den laveste risikovurdering er ikke ensbetydende med en risikofri investering.

Hvorfor er afdelingen i denne kategori? Denne aktieklasse er klassificeret i kategori 6, da den simulerede indre værdi historisk set har udvist høj udsving.

ANDRE VÆSENTLIGE RISICI:

Afdelingen er underlagt **Investeringsrisici** og **Andre tilknyttede risici** fra de teknikker og værdipapirer, den bruger til at søge at nå sit mål.

Tabellen til højre forklarer, hvordan disse risici relaterer sig til hinanden og de **Resultater til aktionæren** , der kan påvirke en investering i afdelingen.

Investorer bør også læse [Risikobeskrivelser](#) i prospektet for at få en fuld beskrivelse af hver enkelt risiko.

Investeringsrisici <i>Risici fra afdelingens teknikker og værdipapirer</i>	
Teknikker	Kina
Koncentration	Nye vækstmarkeder
Afdækning	Små virksomheder
Tematisk	
Værdipapirer	
Aktier	

Andre dermed forbundne risici <i>Yderligere risici, som afdelingen er eksponeret mod på basis af dens brug af ovennævnte teknikker og værdipapirer</i>		
Valuta	Likviditet	Marked

Resultater til aktionæren <i>Potentiel virkning af ovennævnte risici</i>		
Tab Investorer kan miste en del af eller alle deres penge.	Volatilitet Værdien af aktier i afdelingen vil svinge.	Manglende opfyldelse af afdelingens mål.

Gebyrer		
Engangsgebyrer før eller efter investering		
Indtrædelsesgebyr	5,00 %	Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres, og investeringsprovenuet udbetales.
Udtrædelsesgebyr	0,50 %	
Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år		
Løbende gebyrer	1,30 %	De løbende gebyrer er fastsat skønsmæssigt på grundlag af de forventede gebyrer. Nærmere oplysninger om gebyrerne findes i investeringsinstituttets årsberetning for hvert regnskabsår.
Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder		
Resultatbetinget honorar	Intet	

- Tidligere resultater**
- Tidligere resultater er ingen indikator for fremtidige resultater.
 - Der foreligger ikke tilstrækkelige oplysninger om resultaterne til at udarbejde en graf om de årlige, tidligere resultater.

Praktiske oplysninger

Depositar Fondens depositar er J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Yderligere oplysninger Den seneste indre værdi pr. aktie samt købs- og tilbudskurs kan sammen med kopi af prospektet og den seneste årsberetning og halvårsrapport indhentes gratis på engelsk, fransk, tysk, italiensk, portugisisk og spansk og på anmodning på www.jpmorganassetmanagement.com, pr. e-mail til fundinfo@jpmorgan.com eller ved skriftlig henvendelse til JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

Aflønningspolitik Forvaltningsselskabets aflønningspolitik kan læses på <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Politikken omfatter oplysninger om, hvordan aflønning og goder beregnes, herunder ansvarsområder for og sammensætning af det udvalg, der fører tilsyn med og kontrollerer politikken. De kan anmode om at modtage en gratis kopi af politikken fra forvaltningsselskabet.

Beskatning Afdelingen er underlagt skattelovgivningen i Luxembourg. Dette kan få indvirkning på Deres personlige skattemæssige stilling.

Juridiske oplysninger JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. drages kun til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i prospektet.

JPMorgan Funds består af adskilte afdelinger, der hver især udsteder en eller flere aktieklasser. Dokumentet er udarbejdet for en specifik aktieklasse. Prospektet og års- og halvårsrapporterne er udarbejdet for JPMorgan Funds.

- Indtrædelses- og udtrædelsesgebyrerne er maksimumsgebyrer, og investorer kan i visse tilfælde betale mindre. Oplysninger om gebyrer kan indhentes fra investorens finansielle rådgiver, udlodningsagenten eller i de landespecifikke bilag til prospektet.
- Der kan opkræves et ombytningsgebyr, der ikke overstiger 1 % af aktiernes indre værdi i den nye aktieklasse.
- De gebyrer, De betaler, anvendes til betaling af aktieklassens driftsomkostninger, herunder markedsførings- og distributionsomkostninger. Gebyrerne reducerer Deres investerings potentielle vækst.
- Der henvises til afsnittet "Share Classes and Costs" (aktieklasser og omkostninger) i prospektet for yderligere oplysninger.

- Afdelingens lanceringsdato: 2021.
- Aktieklassens lanceringsdato: 2021.

Afdelingen er en del af JPMorgan Funds. I henhold til lovgivningen i Luxembourg gælder der adskilt ansvar mellem afdelingerne. Det vil sige, at aktiverne i en afdeling ikke er tilgængelige til at opfylde en kreditors eller en anden tredjeparts krav, der eventuelt fremsættes mod en anden afdeling.

Veksle mellem fonde Investorer kan foretage ombytning til aktier i en anden aktieklasse (bortset fra aktieklasse T eller aktieklasse F) i afdelingen eller en anden afdeling i JPMorgan Funds (bortset fra Multi-Manager-afdelinger), såfremt alle relevante valgbarhedskriterier og krav til mindstebeholdning opfyldes. Der henvises til afsnittet "Investing in the Sub-Funds" (investering i afdelingerne) i prospektet for yderligere oplysninger.

Politik om beskyttelse af personoplysninger: Bemærk venligst, at hvis De kontakter J.P. Morgan Asset Management telefonisk, kan samtalen eventuelt optages og overvåges af juridiske, sikkerhedsmæssige eller uddannelsesmæssige årsager. De bedes også bemærke, at J.P. Morgan Asset Management som dataansvarlig eventuelt vil behandle oplysninger og data fra samtaler med Dem i overensstemmelse med gældende databeskyttelseslove. Yderligere oplysninger om J.P. Morgan Asset Managements behandling af oplysninger findes i EMEA Privacy Policy, som er tilgængelig på www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Yderligere eksemplarer af EMEA Privacy Policy kan rekvireres.