

Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke reklame. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå hva som er involvert og risikoene forbundet med å investere i dette fondet. Du anbefales å lese det slik at du kan ta en informert beslutning om du vil investere eller ikke.

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

Mål, prosess og retningslinjer

INVESTERINGSMÅL

Oppnå avkastning ved å investere i selskaper med eksponering mot temaet klimaendringsløsninger.

INVESTERINGSPROSESS

Investeringsmetode

- Bruker ThemeBot, som gjennom naturlig språkbehandling bestemmer tekstlig relevans og inntektstilskrivning for å identifisere selskaper eksponert mot temaet klimaendringsløsninger og de relaterte deltemaene.
- Bruker resultatene fra Themebot som grunnlag for valg av selskaper, og anvender en aktiv, nedenfra-og-opp investeringstilnærming til aksjeplukking som trekker på en fundamental, analysebasert investeringsprosess.

Benchmark av aksjeklasse MSCI All Country World Index (Total Return Net)

Bruk av referanseindeks og likhet

- Avkastningssammenligning.

Underfondet blir aktivt forvaltet uten referanse til, eller restriksjoner relatert til, referanseindeksen.

RETNINGSLINJER

Viktigste investeringseksponering Selskaper som er blitt identifisert av forvalteren, på kjøpstidspunktet, som best posisjonert til å utvikle løsninger angående klimaendringer, ved å være betydelig engasjert i utviklingen av slike løsninger, og som samtidig ikke er påtagelig til hinder for miljø- eller samfunns mål, og anvender god eierstyringspraksis. Underfondet har bærekraftig investering som mål og forvalteren anser selskapene det investeres i som kvalifisert som "bærekraftige investeringer" med hensyn til SFDR.

Selskapene velges relatert til viktige deltemaer innen klimaendringsløsninger, som kan endre seg over tid, som for eksempel bærekraftig transport og anleggsvirksomhet, bærekraftig mat og vann, fornybar energi samt resirkulering og gjenbruk. Selskaper som utvikler løsninger innenfor deltemaene, som for eksempel at selskaper som utvikler ren energi fra vind, sol eller vann, forventes å ha positive effekter med hensyn til å redusere klimaendringene.

Underfondet vil investere globalt, også i fremvoksende markeder. Underfondet kan investere inntil 15 % i Kina A-aksjer gjennom China-Hong Kong Stock Connect-programmene.

Fra tid til annen kan underfondet investere en betydelig del av sin kapital i selskaper med liten markedsverdi og ha betydelige posisjoner i spesifikke sektorer eller markeder.

Betydelig engasjement i utviklingen av klimaendringsløsninger vil bli målt gjennom verdier som for eksempel inntektene eller de potensielle inntektene som genereres av selskaper gjennom slike løsninger og andre statistiske mål som brukes av forvalteren, som kan endre seg over tid, relatert til de viktigste deltemaene beskrevet ovenfor.

Proessen for å identifisere selskaper med eksponering mot temaet klimaendringsløsninger har tre trinn: 1) ekskluderingsramme, 2) identifikasjon av innledende univers med relevante selskaper ved bruk av ThemeBot, 3) identifikasjon av selskapene som er best posisjonert til å utvikle løsninger angående klimaendringer.

Risiko- og avkastningsprofil

Lavere risiko

Lavere mulig avkastning



Ratingen ovenfor er basert på den historiske volatiliteten til denne andelsklassens simulerte netto aktivaverdi i løpet av de siste fem årene, og er ikke nødvendigvis en pålitelig indikasjon på denne andelsklassens fremtidige risikoprofil.

Det finnes ingen garanti for at risiko- og avkastningskategorien som er vist ovenfor forblir uendret og den kan endre seg over tid.

At en andelsklasse er i laveste risikokategori betyr ikke at det er en risikofri investering.

Hvorfor er dette Underfondet i denne kategorien? Denne andelsklassen er klassifisert i kategorien 6 fordi dens simulerte netto aktivaverdi historisk har hatt høy svingninger.

ANDRE VESENTLIGE RISIKOER:

Underfondet er utsatt for **investeringsrisikoer** og **andre risikoer** tilknyttet teknikkene og verdipapirene det bruker til å prøve å oppnå sine mål. Tabellen til høyre forklarer hvordan disse risikoene er relatert til hverandre og **følger for andelseieren**, som kan påvirke en investering i underfondet.

Investorer bør også lese [Risikobeskrivelser](#) i prospektet for en fullstendig beskrivelse av hver risiko.

Trinn 1: Forvalteren evaluerer og anvender verdi- og normbasert sortering for å foreta ekskluderinger. Til støtte for denne sorteringen får forvalteren hjelp av tredjepartsleverandører som identifiserer utstedere som deltar i eller får inntekter fra aktiviteter som ikke er forenelige med de verdi- og normbaserte sorteringskriteriene.

Trinn 2: For å kunne identifisere selskaper som føyer seg inn i undertemaene, bruker forvalteren ThemeBot. Dette er et egenutviklet behandlingsverktøy i naturlig språk som: identifiserer og fastslår relevansen av nøkkelord og konsepter relatert til deltemaer for løsninger på klimaendringer, og evaluerer offentlig dokumentasjon som for eksempel rapporter til rapporter til tilsynsmyndigheter, meglerrapporter, nyhetsrapporter eller selskapsprofiler for å identifisere de selskapene som gir den største eksponeringen mot disse deltemaene.

Trinn 3: Forvalteren analyserer resultatene fra Themebot for å velge selskapene fra dette kjerneuniverset som er best plassert til å oppnå underfondets mål. Denne analysen er basert på fundamental analyse og løpende kontakt med selskapene for å kunne forstå hvordan de er posisjonert til å utvikle løsninger i dag og i fremtiden for tiltak mot klimaendringer. Fundamental analyse brukes til å bedre forstå bærekraftsrisikoene og -mulighetene som kan påvirke et selskap. Denne analysen er også en viktig pådriver for aktivt selskapsengasjement når de prøver å få til positiv påvirkning på forretningspraksis for å oppnå bedre bærekraftighet. Som en del av analysen kan forvalteren gjøre bruk av et egenutviklet ESG-rammeverk som vurderer hvert selskaps eksponering mot vesentlige bærekraftsspørsmål, men fokus er på å identifisere selskaper relatert til temaet klimaendringsløsninger. Forvalteren bruker helt og holdent eget skjønn i sammensetningen av porteføljen og kan innlemme selskaper som ikke er identifisert av Themebot.

Hvis et selskap ikke lenger er kvalifisert, vil forvalteren ta kontakt med selskapet for å fastslå omstendighetene som gjør at det ikke lenger er kvalifisert. Hvis selskapet kan løse problemet på kort sikt, kan det fortsette å være en del av porteføljen. Hvis ikke, vil verdipapiret imidlertid bli solgt så snart som praktisk mulig, til beste for underfondet.

Underfondet inkluderer systematisk ESG-kriterier i investeringsanalyse og -beslutninger for alle verdipapirene som kjøpes (eksklusive kontanter).

Derivater Brukes for: effektiv porteføljeforvaltning, sikring. *Typer:* se tabellen [Underfondets bruk av derivater](#) under [Hvordan underfondene bruker derivater, instrumenter og teknikker](#) i prospektet. *TRS inklusive CFD:* ingen. *Beregningsmetode for global eksponering:* engasjement. **Valuta** Underfondets basisvaluta: USD. *Valutaer som aktiva er pålydende:* enhver. *Sikringstilnærming:* typisk usikret.

Innløsning og omsetning Andeler i underfondet kan innløses på forespørsel og transaksjoner gjøres normalt daglig.

Utbyttepolitikk Denne andelsklassen utbetaler ikke utbytte. Opptjente inntekter omfattes av NAV.

Ta en kikk på glossaret på vårt nettsted, [www.jpmorganassetmanagement.lu](#), for en forklaring av noen av begrepene som brukes i dette dokumentet.

Investeringsrisikoer <i>Risikoer knyttet til underfondets teknikker og verdipapirer</i>		
Teknikker	Kina	
Konsentrasjon	Fremvoksende	
Sikring	markeder	
Tematisk	Mindre selskaper	
Verdipapirer		
Aksjer		
Andre tilhørende risikoer <i>Flere risikoer som underfondet eksponeres mot på grunn av dets bruk av teknikkene og verdipapirene ovenfor</i>		
Valuta	Likviditet	Marked
Følger for andelseieren <i>Potensiell effekt på risikoene ovenfor</i>		
Tap Andelseiere kan tape noe av eller alle sine penger.	Volatilitet Verdien av andeler i underfondet vil svinge.	Klarer ikke å nå underfondets mål.

Kostnader		
Engangsgebyrer som gjelder før eller etter du investerer		
Startgebyr	5,00 %	Dette er det maksimale som kan trekkes fra dine penger før de investeres eller før provenyet fra din investering utbetales.
Sluttgebyr	0,50 %	
Gebyrer som trekkes fra fondet i løpet av året		
Løpende gebyr	1,30 %	Det løpende gebyret er beregnet på grunnlag av forventede kostnader. UCITS-fondets årsberetning for hvert regnskapsår vil ha opplysninger om de ilagte gebyrene.
Gebyrer som trekkes fra fondet i henhold til spesifikke vilkår.		
Prestasjonshonorar	Ingen	

Historisk avkastning

- Tidligere resultater sier ikke noe om fremtidig avkastning.
- Det er ikke tilstrekkelig utviklingsdata tilgjengelig til å lage et diagram over tidligere utvikling.

Praktisk informasjon

Depotmottaker Fondets depotmottaker er J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Mer informasjon En kopi av prospektet og den siste årsberetningen og halvårsrapporten på engelsk, fransk, tysk, italiensk, portugisisk og spansk, siste netto aktivaverdi per andel, salgs- og kjøpskurser er tilgjengelig kostnadsfritt på forespørsel fra www.jpmorganassetmanagement.com, per e-post fra fundinfo@jpmorgan.com, eller ved å skrive til JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Storchertugdømmet Luxembourg.

Godtgjørelsespolitikk Forvaltningsselskapets godtgjørelsespolitikk er tilgjengelig på <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Denne politikken inneholder opplysninger om hvordan godtgjørelse og ytelser beregnes, innbefattet oppgavene for og sammensetning av komiteen som overvåker og kontrollerer denne politikken. På anmodning fåes en kopi av denne politikken kostnadsfritt fra forvaltningsselskapet.

Skatt Underfondet er underlagt skattelovgivningen i Luxembourg. Dette kan ha en effekt på investorens personlige skatteposisjon.

Juridisk informasjon JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kan kun stilles til ansvar på grunnlag av erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til de aktuelle delene av prospektet.

JPMorgan Funds består av separate underfond, som alle utsteder en eller flere andelsklasser. Dette dokumentet er utarbeidet for en spesifikk

- Start- og sluttgebyrene er maksimalbeløp og investorer kan betale mindre. Kostnadsinformasjon er også tilgjengelig fra investorens finansrådgiver, distributøren eller et eventuelt landspesifikt tillegg til prospektet.
- Et byttegebyr på ikke mer enn 1 % av netto aktivaverdien til andelene i den nye andelsklassen, kan bli belastet.
- Gebyrer brukes til å betale kostnadene ved å drive denne andelsklassen, blant annet markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer investeringens potensielle vekst.
- Du finner mer informasjon om gebyrer i delen "Andelsklasser og kostnader" i prospektet.

- Underfondets lanseringsdato: 2021.
- Andelsklassens lanseringsdato: 2021.

andelsklasse. Prospektet, årsberetningen og halvårsrapportene utarbeides for JPMorgan Funds.

Underfondet er en del av JPMorgan Funds. I henhold til loven i Luxembourg er det adskilt ansvar mellom underfond. Dette betyr at kapitalen til et underfond ikke vil være tilgjengelig for å innfri krav fra en kreditor eller annen tredjepart mot et annet underfond.

Bytte mellom fond Investorer kan bytte til andeler i en annen andelsklasse (med unntak av en T-andelsklasse eller en F-andelsklasse) i underfondet eller et annet underfond i JPMorgan Funds (unntatt multi-forvalterunderfond) forutsatt at de oppfyller eventuelle kvalifiseringskrav og krav til minste beholdningsbeløp. Du finner mer informasjon i delen "Investering i underfondene" i prospektet.

Personvern Du bør være oppmerksom på at hvis du kontakter J.P. Morgan Asset Management per telefon, så kan samtalen bli tatt opp og gjennomgått for lovpålagte, sikkerhets- og opplæringsformål. Du bør også være oppmerksom på at informasjon og data fra kommunikasjon med deg kan bli behandlet av J.P. Morgan Asset Management, i sin funksjon som personvernansvarlig, i samsvar med gjeldende personvernlover. Du kan finne mer informasjon om behandlingen som gjøres av J.P. Morgan Asset Management i EMEA-personvernklæringen, som er tilgjengelig på www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Flere kopier av EMEA-personvernklæringen er tilgjengelige på forespørsel.