Avaintietoesite

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

JPMorgan Funds

ISIN: LU2394011477

JPM Climate Change Solutions A (acc) - USD

on osuuslaji JPMorgan Funds – Climate Change Solutions Fund -alarahastossa. Tätä rahastoa hoitaa JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Tavoite, prosessi ja sijoituspolitiikat

SIJOITUSTAVOITE

Saavuttaa tuottoa sijoittamalla globaalisti yrityksiin, jotka ovat kytköksissä ilmastonmuutokseen liittyvien ratkaisujen teemaan.

SIJOITUSPROSESSI

Sijoitusperiaatteet

- Käyttää ThemeBot-työkalua, joka määrittää luonnollisen kielen käsittelyn avulla tekstuaalisen relevanssin ja liikevaihto-osuuden sekä pyrkii näin tunnistamaan yritykset, jotka ovat sidoksissa ilmastonmuutokseen liittyvien ratkaisujen teemaan ja sen alateemoihin.
- Käyttää ThemeBot-työkalun tuloksia yritysvalintojen pohjana ja soveltaa aktiivista, yritystason analyysiin perustuvaa sijoitustapaa, jossa hyödynnetään perustekijöiden tutkimukselle rakentuvaa sijoitusprosessia.

Osuuslajin viiteindeksi MSCI All Country World Index (Total Return Net)

Vertailuindeksin käyttö ja samankaltaisuus

- Tuottovertailu.

Alarahasto on aktiivisesti hallinnoitu eikä sen hoidossa seurata vertailuindeksiä eikä sillä ole vertailuindeksiin liittyviä rajoituksia.

SIJOITUSPOLITIIKAT

Pääasiallinen sijoitusriski Yritykset, jotka salkunhoitaja on tunnistanut ostohetkellä parhaiten asemoituneiksi kehittämään ilmastonmuutoksen torjuntaan liittyviä ratkaisuja ja ovat merkittävästi sitoutuneet sellaisten ratkaisujen kehittämiseen ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille ja jotka noudattavat hyvää hallintotapaa. Alarahastolla on kestävä sijoitustavoite, ja salkunhoitaja katsoo sijoituskohdeyritysten täyttävän SFDR-asetuksen tarkoittaminen "kestävien sijoitusten" kriteerit.

Yritykset valitaan suhteessa ilmastonmuutoksen torjuntaan liittyvien ratkaisujen keskeisiin alateemoihin, jotka saattavat vaihtua aika ajoin. Alateemoja voivat olla esim. kestävä kuljetus, kestävä rakentaminen, kestävä ruoka ja vesi, uusiutuva energia sekä kierrätys ja uudelleenkäyttö. Yritysten, jotka kehittävät alateemoihin liittyviä ratkaisuja, kuten yritysten, jotka kehittävät puhdasta energiaa tuuli-, aurinko- tai vesivoimalla, odotetaan saavat aikaan myönteisiä vaikutuksia ilmastonmuutoksen hillinnän näkökulmasta.

Alarahasto sijoittaa globaalisti, mukaan lukien kehittyvät markkinat. Alarahasto voi sijoittaa korkeintaan 15% varoistaan kiinalaisiin A-osakkeisiin China-Hong Kong Stock Connect -ohjelmien kautta. Alarahasto voi sijoittaa merkittävän osan varoistaan pienen markkina-arvon yrityksiin, ja sillä voi olla ajoittain merkittäviä positioita tietyillä sektoreilla tai markkinoilla.

Merkittävä sitoutuminen ilmastonmuutoksen torjuntaan liittyvien ratkaisujen kehittämiseen arvioidaan suhteessa yllä kuvatun kaltaisiin keskeisiin alateemoihin mittareilla, kuten yritysten tällaisista ratkaisuista saama liikevaihto tai potentiaalinen liikevaihto, tai muilla salkunhoitajan soveltamilla mittareilla, jotka voivat vaihtua aika ajoin.

Prosessi, jolla tunnistetaan yrityksiä, jotka ovat kytköksissä ilmastonmuutokseen liittyvien ratkaisujen teemaan, sisältää kolme vaihetta: 1) poissulkumalli, 2) soveltuvista yrityksistä koostuvan alustavan sijoitusvalikoiman määrittäminen ThemeBot-työkalulla, 3) niiden yritysten tunnistaminen, jotka ovat parhaiten asemoituneita kehittämään ratkaisuja ilmastonmuutoksen torjuntaan.

Vaihe 1: Salkunhoitaja soveltaa sijoitusten arviointiin ja seulontaan eettisiä arvoja ja normeja, joiden pohjalta määritellään poissuljettavat kohteet. Tämän seulonnan tukena käytetään sellaisten ulkopuolisten tahojen tietoja, jotka pyrkivät selvittämään ovatko eri liikkeeseenlaskijat mukana sellaisessa toiminnassa tai saavatko ne tuloja sellaisesta toiminnasta, joka ei noudata seulonnan kriteereinä käytettyjä arvoja tai normeja.

Vaihe 2: Salkunhoitaja käyttää alateemojen kanssa yhdenmukaisten yritysten tunnistamiseen ThemeBot-työkalua, joka on rahastoyhtiön oma, luonnollisen kielen käsittelytyökalu, joka: tunnistaa ilmastonmuutoksen alateemoihin liittyvät avainsanat ja konseptit määritellen niiden relevanssin sekä arvioi julkisesti saatavilla olevia asiakirjoja, kuten sääntelyn vaatimia ilmoituksia, meklariraportteja, uutisraportteja tai yritysprofiileja, ja pyrkii näiden pohjalta tunnistamaan yhtiöt, joiden liiketoiminta on vahvimmin sidoksissa kyseiseen alateemaan.

Vaihe 3: Salkunhoitaja analysoi ThemeBot-työkalun tulokset valikoiden tästä perussijoitusvalikoimasta yritykset, jotka ovat parhaiten asemoituneita saavuttamaan alarahaston tavoitteen. Tämä analyysi perustuu perustekijöiden analyysille ja jatkuvalle vuorovaikutukselle yritysten kanssa sen ymmärtämiseksi, kuinka ne ovat asemoituneet kehittämään ratkaisuja ilmastonmuutoksen torjuntaan nyt ja tulevaisuudessa. Yritykseen mahdollisesti vaikuttavia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia pyritään ymmärtämään paremmin perustekijöiden analyysin avulla. Tämä analyysi on myös tärkeä tekijä aktiivisessa vuorovaikutuksessa yritysten kanssa, kun pyrimme vaikuttamaan liiketoimintakäytäntöihin myönteisesti kestävyyden kehittämiseksi. Osana analyysiä salkunhoitaja saattaa hyödyntää yhtiön omaa ESG-mallia, jossa arvioidaan kunkin yrityksen altistuminen tärkeille kestävyysongelmille, mutta päätarkoituksena on kuitenkin tunnistaa yrityksiä, jotka ovat linjassa ilmastonmuutoksen torjuntaan liittyvien ratkaisujen teeman kanssa.

Salkunhoitajalla on täysi harkintavalta salkun kokoonpanoon ja voi lisätä salkkuun yrityksiä, joita ThemeBot-työkalu ei ole tunnistanut.

Mikäli yritys ei enää täytä soveltuvuuskriteereitä, salkunhoitaja on yhteydessä yritykseen selvittääkseen, minkä olosuhteiden seurauksena soveltuvuus on päättynyt. Jos yritys pystyy ratkaisemaan ongelman lyhyellä aikavälillä, sitä voidaan pitää edelleen salkussa. Jos yritys ei tähän pysty, arvopaperi myydään niin pian kuin on kohtuudella mahdollista alarahaston edut huomioon ottaen.

Alarahasto sisällyttää ESG-kriteerit sijoitusanalyysiin ja sijoituspäätöksiin järjestelmällisesti kaikissa hankituissa arvopapereissa (pl. käteinen).

Johdannaiset *Käyttötarkoitus:* salkunhoidon tehostaminen; suojaus. *Tyypit:* ks. taulukko Sub-Fund Derivatives Usage (alarahaston johdannaisten käyttö) rahastoesitteen 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 verkko-osoitteessa www.jpmorganassetmanagement.lu olevasta sanastosta.

Riski-tuottoprofiili

Matalampi riski Pienempi hyöty — **Korkeampi riski** Suurempi hyöty

1	2	3	4	5	**6**	7

Edellä mainittu luokitus perustuu osuuslajin simuloidun substanssiarvon aiempaan volatiliteettiin 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.

Alimmankaan riskiluokituksen osuuslaji ei merkitse riskitöntä sijoitusta.

Miksi tämä alarahasto on tässä luokassa? Tämä osuuslaji kuuluu luokkaan 6, koska sen substanssiarvo on osoittanut suuria vaihteluja 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 rahastoesitteen kohdasta *Risk Descriptions (Riskien kuvaukset).*

Sijoitusriskit *Alarahaston tekniikoista ja arvopapereista syntyvät riskit*

Tekniikat	Kiina
Keskittyminen	Kehittyvät markkinat
Suojaus	Pienet yritykset
Teemasijoittaminen	
Arvopaperit	
Osakkeet	

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

Valuuttariski	Likviditeettiriski	Markkinariski

Vaikutukset osuudenomistajaan *Edellä mainittujen riskien mahdolliset vaikutukset*

Tappio	**Volatiliteetti**	**Alarahaston tavoitetta ei saavuteta.**
Osuudenomistajat voivat menettää sijoittamansa rahat osittain tai kokonaan.	Alarahaston osuuksien arvo vaihtelee	

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	1,30%	Juoksevien kulujen määrä on arvio, joka perustuu odotettuihin kokonaiskuluihin. UCITS-rahaston kunkin tilikauden vuosikertomuksessa on tarkat tiedot veloitetuista palkkioista.
Rahastosta erityisiss 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.
- Vaihdosta 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.
- Käytettävissä olevat tuottotiedot eivät riitä aiempaa vuotuista tuotto- tai arvonkehitystä kuvaavan kaavion esittämiseksi.
- Alarahaston perustamispäivä: 2021.
- Osuuslajin perustamispäivä: 2021.

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, sähköpostitse osoitteesta fundinfo@jpmorgan.com tai kirjoittamalla osoitteeseen JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg.

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 valvovan 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 tietylle osuuslajille. 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. EMEA-alueen tietosuojaselosteen saa pyynnöstä myös paperilla.

Alarahastolle on myönnetty toimilupa jäsenvaltiossa Luxemburg, ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. -yhtiölle myönnetty toimilupa jäsenvaltiossa Luxemburg, ja sitä valvoo CSSF. Tämä avaintietoesite on voimassa 31/03/2022 alkaen.