

# Avaintietoasiakirja

## Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

## Tuote

JPM US Bond A (acc) - USD

LU0070215933

osuuslaji rahastossa JPMorgan Investment Funds – US Bond Fund

joka on alarahasto yhtiössä JPMorgan Investment Funds

Lisätietoja tuotteesta saa sivustolta [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) tai ottamalla yhteyttä numeroon +(352) 3410 3060

Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") on toimivaltainen viranomainen kehittäjälle JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (osa JPMorgan Chase & Co. -konsernia) tämän avaintietoasiakirjan osalta.

Alarahasto on hyväksytty jäsenvaltiossa Luxembourg ja sitä sääntelee CSSF.

**TÄMÄ ASIAKIRJA ON LAADITTU 1 TAMMIKUUTA 2023**

## Mikä tämä tuote on?

### Tyyppi

Tämä tuote on sijoitusrahasto. Se on Luxemburgin lainsäädännön puitteissa järjestäytynyt osakeyhtiö (société anonyme), joka täyttää vaihtuvapääomaisen SICAV-rahaston (Société d'Investissement à Capital Variable) vaatimukset. Sille on annettu toimilupa Luxemburgin 17. joulukuuta 2010 annetun lain I osan puitteissa, ja se täyttää arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavan yrityksen (yhteissijoitusyritys, UCITS-arahasto) vaatimukset.

### Tavoitteet, prosessi ja politiikat

**Tavoite** Saavuttaa Yhdysvaltain joukkolainamarkkinoiden tuottoa ylittävää tuottoa sijoittamalla ensisijaisesti yhdysvaltalaisiin velkakirjoihin ja hyödyntämällä soveltuvissa tilanteissa johdannaisia.

### Sijoitusprosessi

#### Sijoitusperiaatteet

- Käyttää globaalia integroitua tutkimuslähtöistä sijoitusprosessia keskittyen eri maiden, sektorien ja liikkeeseenlaskijoiden perustekijöiden, kvantitatiivisten tekijöiden ja teknisten tekijöiden analyysiin.
- Yhdistää ylätasoinen omaisuuslajikohdennukset ja sijoituskohdetason arvopaperivalinnat hankkiessaan salkulle hajautettuja tuotonlähteitä; tekniikkoihin sisältyvät mm. sektorikierto, arvopaperivalikoita sekä valuutta- ja tuottokäyräasemointi.
- Sijoittaa kaikille Yhdysvaltain dollarin määräisten, sijoituskelpoiseksi luokiteltujen velkakirjojen sektoreille, mukaan lukien valtion, valtiosta riippuvien tahojen ja yritysten velkakirjat, kehittyvien markkinoiden velkakirjat sekä arvopaperistettuja lainat.
- Alarahasto voi sijoittaa myös korkeatuottoisiin velkakirjoihin sekä muun valuutan kuin Yhdysvaltain dollarin määräisiin kehittyneiden ja kehittyvien markkinoiden velkakirjoihin.

**Osuuslajin vertailuarvo** Bloomberg US Aggregate Index (Total Return Gross)

### Vertailuindeksiin käyttö ja samankaltaisuus

- Tuottovertailu.

- Suhteellisen VaR-laskennan perusta.

Alarahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Suurin osa alarahaston arvopaperien liikkeeseenlaskijoista todennäköisesti on mukana vertailuindeksissä, koska salkunhoitaja käyttää vertailuindeksiä salkun koostamisen pohjana. Salkunhoitajalla on kuitenkin jonkin verran valtaa poiketa vertailuindeksiin kokoonpanosta ja riskipiirteistä suuntaa antavien riskiparametrien puitteissa.

Alarahasto muistuttaa kokoonpanoltaan ja riskipiirteiltään vertailuindeksiä; salkunhoitajan päätösvallan vuoksi alarahaston kehitys voi kuitenkin poiketa vertailuindeksistä.

**Pääasiallinen sijoitusriski** Vähintään 67% varoista sijoitetaan suoraan tai johdannaisten avulla velkakirjoihin, joiden liikkeeseenlaskijoina tai takaajina ovat Yhdysvaltain valtio tai sen laitokset tai sellaiset yritykset, joiden kotipaikka sijaitsee tai jotka harjoittavat pääosaa liiketoiminnastaan Yhdysvalloissa.

Alarahaston odotetaan sijoittavan 15–40% varoistaan kiinteistövakuudellisiin (MBS) ja/tai omaisuusvakuudellisiin (ABS) arvopapereihin. MBS-arvopapereilla, jotka voivat olla Yhdysvaltain valtion tukemien laitosten ja yksityisten laitosten liikkeeseen laskemia, tarkoitetaan velka-arvopapereita, joiden vakuutena on kiinteistölainoja, mukaan lukien asuin- ja liikekiinteistölainoja. ABS-arvopapereilla tarkoitetaan velka-arvopapereita, joiden vakuutena on muun tyyppisiä varoja, kuten luottokorttivelkoja, autolainoja, opintolainoja ja leasingosimuksia.

Alarahasto voi sijoittaa sijoituskelpoista heikommiksi luokiteltuihin, luokittelemattomiin ja kehittyvien markkinoiden velkakirjoihin. Vähintään 51% varoista sijoitetaan liikkeeseenlaskijoihin, joilla on myönteisiä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja jotka noudattavat hyvää hallintotapaa. Nämä ominaisuudet mitataan salkunhoitajan omalla ESG-pisteytysmenetelmällä ja/tai kolmannelta osapuolelta saatujen tietojen pohjalta.

Alarahasto ei ole sitoutunut mihinkään vähimmäistasoon SFDR-asetuksessa määritellyissä ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita edistävissä kestävässä sijoituksissa.

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. Poissulkemiseen mahdollisesti johtavien seulonnakriteerien luettelo on nähtävillä hallinnointiyhtiön sivustolla ([www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu)).

Alarahasto sisällyttää ESG-analyysin sijoituspäätöksiin

järjestelmällisesti vähintään 75 prosentissa hankittavista sijoituskelpoista heikommaksi luokitelluista ja kehittyvien markkinoiden valtioiden arvopapereista sekä 90 prosentissa sijoituskelpoisiksi luokitelluista arvopapereista.

**Muut sijoitusriskit** Korkeintaan 5% ehdollisiin vaihtovelkakirjoihin.

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 syistä, jos tämä on perusteltua poikkeuksellisen epäsuotuisien markkinaolosuhteiden vuoksi.

**Johdannaiset** *Johdannaiset Käyttötarkoitus:* sijoittaminen; salkunhoidon tehostaminen; suojaus. *Tyypit:* ks. taulukko [Sub-Fund Derivative Usage](#) (Alarahaston johdannaisten käyttö) rahastoositeen 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:* suhteellinen VaR-menetelmä. *Odotettu johdannaisista syntyvä viputaso:* 150% (vain suuntaa-antava). Viputaso voi ajoittain olla merkittävästi tätä korkeampi.

**Tekniikat ja instrumentit** *Arvopaperilainaus:* odotettu 0–20%; maksimi 20%.

**Valuutat** *Alarahaston perusvaluutta:* USD. *Valuutat, joiden määräisiin kohteisiin sijoitukset tehdään:* mitkä tahansa. *Suojaustapa:* joustava.

**Lunastukset ja kaupankäynti** Alarahaston osuuksien lunastustoimeksiantoja voi antaa koska tahansa, ja kauppaa käydään normaalisti päivittäin.

**Tuotonjakoperiaatteet** Tämä osuuslaji ei jaa osinkoa. Tulot sisällytetään nettovarallisuusarvoon.

**SFDR-luokitus** 8 artikla

**Yksityissijoittajalle**

Tämä tuote on tarkoitettu sijoittajille, jotka aikovat pitää sijoituksensa vähintään 5 vuotta ja jotka ymmärtävät alarahaston riskit, mukaan lukien pääoman menettämisen riskin, ja:

- tavoittelevat sijoitustulon ja pitkän aikavälin pääoman arvonnousun yhdistelmää sijoittamalla Yhdysvaltain joukkolainamarkkinoille
- aikovat käyttää sitä osana sijoitussalkkuaan, eivät kokonaisena sijoitusohjelmanaan.

**Sijoitusaika** Tuotteella ei ole erääntymisaikaa. Yhtiön hallitus voi tietyissä olosuhteissa yksinomaisella päätöksellä realisoida rahaston, jolloin tuotteen kehittäjä auttaa realisoinnissa.

**Käytännön tiedot**

**Säilytysyhteisö** Rahaston säilytysyhteisö on J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

**Oikeudellisia tietoja** 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 tarjousesitteen asianomaisten osien kanssa.

JPMorgan Investment 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 Investment Funds.

Alarahaston viiteindeksi on JPMorgan Investment Funds. Luxemburgin lain mukaan alarahastoilla on eriytyvät vastuut. Tämä tarkoittaa sitä, että yhden alarahaston varoja ei voida käyttää toisen alarahaston velkojan tai muun ulkopuolisen tahon vaateiden kattamiseen.

**Osuuksien vaihtaminen** Sijoittajat voivat vaihtaa osuutensa alarahaston toisen osuuslajin (lukuun ottamatta T- ja F-osuuslajien osuuksia) tai toisen JPMorgan Investment Funds -alarahaston osuuksiin, mikäli he täyttävät asianmukaiset kelpoisuus- ja vähimmäissijoitusehdot. Lisätietoja on rahastoesitteen osiassa "Investing in the Sub-Funds" (Alarahastoihin sijoittaminen).

**Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?**



 Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuoden/vuotta.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle. Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 2, joka on vaikuttavat erittäin epätodennäköisesti.

Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan pieniä, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat erittäin epätodennäköisesti kykymme maksaa sijoittajalle. Tuotteen riski voi olla huomattavasti suurempi, jos tuotetta ei pidetä omistuksessa suositeltua sijoitusaikaa. Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa. Jos sijoittajalle ei voida maksaa hänen saamisiaan, sijoittaja saattaa menettää sijoituksensa kokonaan. Riski-indikaattoriin sisältyvien riskien lisäksi myös muut tuotteen kannalta olennaiset riskit voivat vaikuttaa tuotteen kehitykseen. Lisätietoja on rahaston tarjousesitteessä, joka on saatavilla veloituksesta osoitteesta [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).

**Tuottonäkymät**

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

**Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.**

**Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.**

Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

**Epäsuotuisa näkömä:** Tämän tyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2020 – 2022.

**Kohtuullinen näkömä:** Tämän tyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2013 – 2018.

**Suotuisa näkömä:** Tämän tyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2015 – 2020.

| Suositeltava sijoitusaika |                                                                                              | 5 vuotta                                        |                                                                              |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| Esimerkki sijoituksesta   |                                                                                              | \$ 10.000                                       |                                                                              |
| Näkymät                   |                                                                                              | jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 1 vuosi | jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 5 vuotta (suositeltava sijoitusaika) |
| Vähintään                 | Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan. |                                                 |                                                                              |
| Stressinäkömä             | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen<br>Keskimääräinen tuotto vuosittain         | \$ 7.170<br>-28,3%                              | \$ 7.220<br>-6,3%                                                            |
| Epäsuotuisa näkömä        | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen<br>Keskimääräinen tuotto vuosittain         | \$ 8.020<br>-19,8%                              | \$ 8.420<br>-3,4%                                                            |
| Kohtuullinen näkömä       | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen<br>Keskimääräinen tuotto vuosittain         | \$ 9.850<br>-1,6%                               | \$ 10.950<br>1,8%                                                            |
| Suotuisa näkömä           | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen<br>Keskimääräinen tuotto vuosittain         | \$ 10.880<br>8,8%                               | \$ 11.810<br>3,4%                                                            |

**Mitä tapahtuu, jos JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. on maksukyvytön?**

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. vastaa rahaston hallinnoinnista ja hoidosta, eikä se säilytä rahaston varoja (varat, joita voidaan säilyttää säilytysyhteisössä, säilytetään sovellettavien säännösten mukaisesti säilytysyhteisön säilytysverkostossa). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.:llä tämän tuotteen kehittäjänä ei ole velvollisuutta maksaa sijoittajalle, koska tuotetta ei

ole suunniteltu siten, että tällaisia maksuja tehtäisiin. Sijoittajat voivat kuitenkin kärsiä tappioita, mikäli rahasto tai säilytysyhteisö tulee maksukyvyttömäksi. Sellaista takausjärjestelmää tai sijoittajan korvausjärjestelmää, joka kattaisi kokonaan tai osan tällaisista tappioista, ei ole.

**Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?**

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

**Ajan myötä kertyvät kulut**

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä ja tuotteen sijoitusajan kestosta. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin. Olettamuksena on, että

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0%:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti
- Sijoitus \$ 10.000.

| Esimerkki sijoituksesta \$ 10.000 | jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 1 vuosi | jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 5 vuotta (suositeltava sijoitusaika) |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| Kokonaiskulut                     | \$ 470                                          | \$ 1.039                                                                     |
| Vaikutus vuotuisen tuottoon*      | 4,7%                                            | 1,9%                                                                         |

(\*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 2,6% prosenttia ennen kuluja ja 1,8% prosenttia kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne

| Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä |                                                                                                                                                                                                                        | Jos sijoittaja irtautuu, kun 1 vuosi on kulunut |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Osallistumiskulut                                                | 3,00% prosenttia summasta, jonka sijoittaja maksaa tämän sijoituksen tekemisen yhteydessä.                                                                                                                             | 300 USD                                         |
| Irtautumiskulut                                                  | 0,50% sijoituksesta ennen sen maksamista sijoittajalle.                                                                                                                                                                | 50 USD                                          |
| Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain                               |                                                                                                                                                                                                                        |                                                 |
| Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut        | 1,11% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.                                                                                                                  | 111 USD                                         |
| Liiketoimikulut                                                  | 0,09% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostimme ja myymme. | 9 USD                                           |
| Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut           |                                                                                                                                                                                                                        |                                                 |
| Tulosperusteiset palkkiot                                        | Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.                                                                                                                                                                 | 0 USD                                           |

Vaihdosta saatetaan periä uuden osuuslajin osuuksien substanssiarvosta laskettuna enintään 1% suuruinen vaihtopalkkio.

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suosittelut sijoitusaika: 5 vuosi/vuotta

Tämä tuote on suunniteltu pitkäaikaiseen sijoittamiseen, koska sen kehitys saattaa olla volatiilista; sijoittajan tulee valmistautua pitämään sijoituksensa vähintään 5 vuotta. Sijoittaja voi lunastaa sijoituksensa koska tahansa ilman seuraamuksia tämän ajan kuluessa, mutta se voi

tuotteen kehityksen volatiliiteetin vuoksi vaikuttaa kielteisesti sijoittajan saamaan tuottoon. Lunastuksia voidaan tehdä kaikkina pankkipäivinä; lunastussumma maksetaan sijoittajalle 3 pankkipäivän kuluessa.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Mikäli sijoittaja haluaa tehdä valituksen rahastosta, hän voi meihin yhteyttä puhelimitse numeroon +352 3410 3060 tai kirjallisesti osoitteeseen fundinfo@jpmorgan.com tai JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg

Lisätietoja valituksen tekemisestä ja rahastonhoitajan valituskäsittelyn periaatteista on Contact Us -osiossa verkkosivustollamme osoitteessa: www.jpmorganassetmanagement.com. Jos haluat tehdä valituksen koskien tuotteen sinulle myyneestä tai siitä neuvoja antaneesta henkilöstä, saat valitusohjeet kyseiseltä henkilöltä.

Muut olennaiset tiedot

**Lisätietoja** alarahastosta, mukaan lukien sen kestävyysominaisuudet, on tarjousesitteessä ja osoitteessa [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Tarjousesite, tuorein vuosikertomus ja mahdollinen tuorempi puolivuotiskatsaus seuraavilla kielillä: englanniksi, ranskaksi, saksaksi, puolaksi, portugaliaksi ja espanjaksi, ovat saatavilla veloitusetta pyytämällä verkkosivustolta [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), sähköpostilla osoitteesta [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com) tai kirjeitse osoitteesta JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg. Samoista osoitteista ovat saatavilla myös viimeisin osuuskohdainen nettovarallisuusarvo sekä osto- ja myyntitarjoushinnat.

**Palkitsemisperiaatteet** Rahastoyhtiön palkitsemisperiaatteet ovat nähtävissä osoitteessa <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Periaatteissa kerrotaan, kuinka palkkiot ja edut lasketaan, sekä ilmoitetaan periaatteista vastaavan ja niitä valvovan työryhmän vastuut ja kokoonpano. Kopion periaatteista saa pyynnöstä maksutta hallinnointiyhtiöltä.

**Verotus** Tämä alarahasto on Luxemburgin verolainsäädännön alainen. Se voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotilanteeseen.

**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 tietosuojaselosteeseen saa pyynnöstä myös paperilla.

**Kulut, tuotto ja riski** Tässä avaintietoasiakirjassa esitetyt kulu-, tuotto- ja riskilaskelmat on tehty EU:n sääntöjen määräämillä menetelmillä. Sijoittajan tulee huomata, että edellä lasketut tuottonäkymät perustuvat ainoastaan yhtiön osuuden hinnan aiempaan kehitykseen ja että aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonnekehityksestä. Näin ollen sijoitukseen voi kohdistua riski, eikä sijoittaja välttämättä saa kuvattua kaltaisia tuottoja. Sijoittajien ei tule tehdä sijoituspäätöksiään ainoastaan esitettyjen näkymien perusteella.

**Tuottonäkymät** Kuukausittain päivitettävät, aiempaan tuottoon perustuvat tuottonäkymät ovat nähtävillä osoitteessa <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0070215933>.

**Aiempi tuotto- tai arvonnekehitys** Sijoittaja voi ladata 10 edeltävän vuoden kehitystiedot verkkosivustoltamme osoitteesta <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0070215933>. Eräitä tässä asiakirjassa käytettyjä termejä on selitetty verkkosivustolla [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) olevassa sanastossa.