

# 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 Global Healthcare C (acc) - USD  
LU0432979887

osuuslaji rahastossa JPMorgan Funds – Global Healthcare Fund joka on alarahasto yhtiössä JPMorgan Funds

Lisätietoja tuotteesta saa sivustolta [www.jpmanassetmanagement.lu](http://www.jpmanassetmanagement.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 järjestäytyneen osakeyhtiön (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 (yhteissijoitusyhtiön, UCITS-rahasto) vaatimukset.

### Tavoitteet, prosessi ja politiikat

**Tavoite** Saavuttaa tuottoa sijoittamalla maailmanlaajuisesti ensisijaisesti lääketeollisuuden, bioteknologian, terveydenhuoltopalvelujen, lääketieteellisen teknologian ja biotieteiden yrityksiin ("terveydenhuoltoalan yritykset").

### Sijoitusprosessi

#### Sijoitusperiaatteet

- Käyttää prosessia, jossa yksittäisiä osakkeita valikoidaan perustekijäanalyysin pohjalta.
- Sijoitusprosessi rakentuu globaalin tutkimustiimin osaketason analyysille.
- Kohdistaa sijoitukset innovatiivisiin ja houkuttelevasti hinnoiteltuihin yrityksiin käyttäen kaikkien sijoituspäätösten pohjana vankkoja tieteellisiä perusteita.

**Osuuslajin vertailuarvo** MSCI World Healthcare Index (Total Return Net)

#### Vertailuindeksin käyttö ja samankaltaisuus

- Tuottovertailu.

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.

**Pääasiallinen sijoitusriski** Vähintään 67% varoista sijoitetaan eri puolilla maailmaa sijaitseviin terveydenhuoltoalan yrityksiin. Alarahasto voi sijoittaa pieniin yrityksiin.

Vähintään 51% varoista sijoitetaan yrityksiin, 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 sijoittaa vähintään 10% 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.

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

käytettyjä arvoja tai normeja. Poissulkemiseen mahdollisesti johtavien arviointikriteerien luettelo on nähtävillä rahastoyhtiön verkkosivustolla ([www.jpmanassetmanagement.lu](http://www.jpmanassetmanagement.lu)).

Alarahasto sisällyttää ESG-analyysin sijoituspäätöksiin järjestelmällisesti vähintään 90 prosentissa hankittavista arvopapereista.

**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 syistä, jos tämä on perusteltua poikkeuksellisen epäsuotuisien markkinaolosuhteiden vuoksi.

**Johdannaiset Käyttötarkoitus:** salkunhoidon tehostaminen; suojaus. **Tyypit:** ks. taulukko [Sub-Fund Derivatives Usage](#) (alarahaston johdannaisien 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.

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

**Valuutat Alarahaston perusvaluutta:** USD. **Valuutat, joiden mää rä äisiin kohteisiin sijoitukset tehdään:** mitkä tahansa. **Suojaustapa:** suojaus tehdään tyypillisesti viiteindeksin valuuttapainojen suhteessa.

**Lunastukset ja kaupankäynti** Alarahaston osuuksien lunastustoimeksiantoja voi antaa koska tahansa, ja kauppa 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 pitkän aikavälin pääoman arvon nousua
- etsivät korkeamman riskin erikoisalan osakesijoituksia;
- aikovat käyttää sitä osana sijoitussalkkuaan, eivät kokonaisena sijoitusohjelmanaan.

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

### 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 Funds koostuu erillisistä alarahastoista, joista jokainen laskee liikkeeseen yhden tai useampia osuuslajeja. Tämä asiakirja on

laadittu tietyille 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 tahon vaateiden kattamiseen.

**Osuuksien vaihtaminen** Sijoittajat voivat vaihtaa osuuksiaan 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 tarjousesitteen kohdassa "Investing in the Sub-Funds" (Alarahastoihin sijoittaminen).

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

### Riskit

Matalampi riski

Korkeampi riski



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 4, joka on saattavat vaikuttaa.

Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskinkertaisia, ja heikot markkinaolosuhteet saattavat vaikuttaa kykyymme 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 saamisaan, 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 veloitusetta osoitteesta [www.jpmmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmmorganassetmanagement.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:** Tämäntyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2021 – 2022.

**Kohtuullinen näkömä:** Tämäntyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2017 – 2022.

**Suotuisa näkömä:** Tämäntyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2016 – 2021.

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 Keskimääräinen tuotto vuosittain	\$ 2.890 -71,1%	\$ 2.550 -23,9%
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	\$ 8.180 -18,2%	\$ 9.360 -1,3%
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	\$ 11.260 12,6%	\$ 16.310 10,3%
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	\$ 15.910 59,1%	\$ 20.740 15,7%

### 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 sijoitusajkojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkömän 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)
<b>Kokonaiskulut</b>	<b>\$ 109</b>	<b>\$ 822</b>
<b>Vaikutus vuotuiseseen tuottoon*</b>	<b>1,1%</b>	<b>1,1%</b>

(\* Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 10,3% prosenttia ennen kuluja ja 10,3% prosenttia kulujen jälkeen.

**Kulujen rakenne**

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu, kun 1 vuosi on kulunut
<b>Osallistumiskulut</b>	0,00% , emme veloita osallistumismaksua.	0 USD
<b>Irtautumiskulut</b>	0,00% , me emme peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja, mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin.	0 USD
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
<b>Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut</b>	1,00% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä sisältää osakelinausmaksun. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	100 USD
<b>Liiketoimikulut</b>	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 ostanne ja myymme.	9 USD
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
<b>Tulosperusteiset palkkiot</b>	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](http://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, portugaliiksi 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 osuuskohtainen nettoarvallisuuksiarvo 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 tietosuojaselosteen 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 arvonkehityksestä. 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/LU0432979887>.

**Aiempi tuotto- tai arvonkehitys** Sijoittaja voi ladata 10 edeltävän vuoden kehitystiedot verkkosivustoltamme osoitteesta <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0432979887>. Eräitä tässä asiakirjassa käytettyjä termejä on selitetty verkkosivustolla [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) olevassa sanastossa.