

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

JPM US Select Equity A (acc) - USD
LU0070214290

en aktieklasse i JPMorgan Investment Funds – US Select Equity Fund
en afdeling i JPMorgan Investment Funds

for yderligere oplysninger om produktet henvises der til www.jpmorganassetmanagement.lu eller De kan ringe til +(352) 3410 3060

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) er ansvarlig for at føre tilsyn med producenten, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (et medlem af JPMorgan Chase & Co.) i forbindelse med dokumentet med central information.

Afdelingen er godkendt i Luxembourg og reguleres af CSSF.

DETTE DOKUMENT ER UDARBEJDET DEN 15. FEBRUAR 2024

Hvad dette produkt drejer sig om

Type

Dette produkt er en investeringsfond. Den er organiseret i henhold til lovgivningen i Luxembourg som et "société anonyme", der opfylder kravene til et "société d'investissement à capital variable". Den er godkendt i henhold til del I af Luxembourgs lov af 17. december 2010 og har status som et institut for kollektiv investering i værdipapirer (UCITS).

Mål, procedure og politikker

Mål At opnå et afkast, der er højere end det amerikanske aktiemarked ved hovedsageligt at investere i amerikanske virksomheder.

Investeringsprocedure

Investeringsstrategi

- Anvender en investeringsdrevet proces, der er baseret på en grundlæggende analyse af virksomheder og deres fremtidige indtjening samt pengestrømme. Analysen udføres af et team af analytikere med speciale i de(n) pågældende sektor(er).

Benchmark for aktieklassen S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

Anvendelser af benchmark og ligheder

- Resultatsammenligning.

Afdelingen forvaltes aktivt. Størstedelen af afdelingens beholdninger (eksklusive afledte finansielle instrumenter) er sandsynligvis komponenter fra benchmarket, og dette forvaltes inden for indikative risikoparametre, der typisk begrænser investeringsforvalterens beføjelser til at afvige fra benchmarkets værdipapirer, vægtninger og risikoegenskaber.

Således vil afdelingen have ligheder med benchmarkets sammensætning og risikoegenskaber, men investeringsforvalterens beføjelser kan medføre resultater, der afviger væsentligt fra benchmarkets.

Primær investeringseksponering Mindst 67% af aktiverne investeres i egenkapitalinstrumenter i selskaber, der har hjemsted eller udfører den overvejende del af deres økonomiske aktiviteter i USA. Mindst 51% af aktiverne investeres i selskaber med positive miljømæssige og/eller samfundsmæssige karakteristika i overensstemmelse med god praksis for selskabsledelse målt ved hjælp af investeringsforvalterens proprietære ESC-scoringsmetode og/eller tredjepartsdata.

Afdelingen investerer mindst 10% af aktiverne, ekskl. supplerende likvide aktiver, indskud i kreditinstitutter, pengemarkedsinstrumenter, pengemarkedsfonde og afledte finansielle instrumenter til EPM, i bæredygtige investeringer, som disse er defineret i Disclosure-forordningen, og som bidrager til miljømæssige eller sociale mål. Investeringsforvalteren vurderer og anvender værdier og normer baseret på screening rettet mod implementering af undtagelser. Til understøttelse af denne screening anvendes tredjepartsudbydere(e), som identificerer en udsteders deltagelse i eller indtægt fra aktiviteter, der ikke er i overensstemmelse med de værdi- eller normbaserede screeninger. Listen over anvendte screeninger, der kan medføre udelukkelse, fremgår af forvaltningsselskabets hjemmeside (www.jpmorganassetmanagement.lu).

Afdelingen medtager systematisk ESG-analyse i sine investeringsbeslutninger for mindst 90% af de købte værdipapirers vedkommende.

Anden investeringseksponering Canadiske selskaber.

Op til 20% af nettoaktiverne i supplerende likvide aktiver og op til 20% af aktiverne i indskudsbeviser hos kreditinstitutter, pengemarkedsinstrumenter og pengemarkedsfonde for at kunne imødekomme kontanttegninger og -indløsninger samt aktuelle og ekstraordinære betalinger. Op til 100% af nettoaktiverne i supplerende likvide aktiver i defensivt øjemed på midlertidigt grundlag, hvis dette er berettiget af ekstraordinære ugunstige markedsforhold.

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

Teknikker og instrumenter Værdipapirudlån: 0% til 20% forventet, 20% maksimalt.

Valutaer Afdelingens basisvaluta: USD. Aktivers pålydende valuta: typisk USD. *Afdækningsmetode:* ikke relevant.

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

Udlodningspolitik Denne aktieklasse udbetaler ikke udbytte. Indtægter bibeholdes i den indre værdi.

SFDR-klassifikation Artikel 8

Tilsigtede private investorer

Produktet er tilsigtet investorer, som planlægger at investere i mindst 5 år, og som forstår afdelingens risici, herunder risikoen for tab af kapitalen,

- søger kapitalvækst på langt sigt gennem eksponering for amerikanske aktiemarkeder,
- ønsker at bruge investeringen som en del af en investeringsportefølje og ikke som en komplet investeringsplan.

Løbetid Produktet har ingen udløbsdato. Fondens bestyrelse kan på egen hånd afvikle produktet under visse omstændigheder, og producenten vil muliggøre en sådan afvikling.

Praktiske oplysninger

Depositar Fondens depositar er J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

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

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

Afdelingen er en del af JPMorgan Investment 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.

Ombytning Investorer kan foretage ombytning til aktier i en anden aktieklasse (bortset fra en T-aktieklasse eller en F-aktieklasse) i afdelingen eller en anden afdeling i JPMorgan Investment Funds, 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.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?



 Risikoindekset forudsætter, at De har produktet i 5 år.

Den sammenfattende risikoindekst er en forklaring af produktets risici sammenholdt med andre produkter. Den viser, hvor sandsynligt det er, at produktet vil være tabsgivende grundet markedsbevægelser, eller fordi vi ikke er i stand til at foretage udbetalinger. Vi har klassificeret produktet som 4 ud af 7, som er kan.

Dette er en vurdering af de mulige tab ved den fremtidige performance på et mellemstore, og dårlige markedsforhold kan påvirke vores evne til at betale Dem. Risikoen ved produktet kan være markant højere, hvis De investerer i kortere tid end den anbefalede investeringsperiode. Produktet omfatter ikke beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, så De kan miste en del af eller hele Deres investering. Hvis vi ikke kan betale Dem, hvad vi skylder Dem, kan De miste hele Deres investering. Udover de risici, der er medtaget i risikoindekset, kan andre risici, der er af væsentlig betydning for produktet, påvirke resultatet. Der henvises til fondens prospekt, der er gratis tilgængeligt her: www.jpmorganassetmanagement.lu.

Resultatscenarier

De viste tal omfatter alle omkostninger ved selve produktet, men omfatter eventuelt ikke alle de omkostninger, De betaler til Deres rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke højde for Deres personlige skatteforhold, som også har betydning for, hvor meget De får tilbage

Det, De får tilbage fra produktet, afhænger af markedets fremtidige resultater. Fremtidens markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges med nøjagtighed.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier illustrerer produktets dårligste, gennemsnitlige og bedste resultater i løbet af de seneste 10 år. Markedet kan fremadrettet udvikle sig meget anderledes.

Stressscenariet viser, at De eventuelt kan opleve ekstreme markedsforhold igen.

Ufordelagtig: denne type scenarie gjorde sig gældende for en investering fra 2022-2024.

Moderat: denne type scenarie gjorde sig gældende for en investering fra 2017-2022.

Fordelagtig: denne type scenarie gjorde sig gældende for en investering fra 2016- 2021.

Anbefalet investeringsperiode		5 år	
Eksempel på investering		\$ 10.000	
Scenarier		ved exit efter 1 år	ved exit efter 5 år (anbefalet investeringsperiode)
Minimum	De er ikke garanteret et minimumsafkast. De kan miste en del af eller hele Deres investering.		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	\$ 1.950 -80,5%	\$ 1.510 -31,5%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	\$ 7.690 -23,1%	\$ 9.930 -0,1%
Modrat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	\$ 10.490 4,9%	\$ 15.740 9,5%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	\$ 15.080 50,8%	\$ 22.410 17,5%

Hvad sker der, hvis JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. er ansvarlig for fondens administration og forvaltning og opbevarer ikke fondens aktiver (aktiver, der kan opbevares af en depositar, opbevares i overensstemmelse med gældende bestemmelser af en depositar i JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l.'s depotnetværk). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. er som produktets producent ikke ansvarlig for at foretage udbetalinger, da det i produktets design ikke er påtænkt at foretage sådanne udbetalinger. Dog kan investorerne lide tab, hvis fonden eller depositaren ikke er i stand til at foretage udbetalinger. Der er ingen investorkompensations- eller investorgarantiordning, der kan kompensere Dem for hele eller en del af Deres tab.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver eller sælger produktet, kan opkræve øvrige omkostninger. Hvis dette er tilfældet, oplyser personen Dem om disse omkostninger, og hvilken indvirkning de har på Deres investering.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der fratrækkes Deres investering for at dække forskellige former for omkostninger. Beløbene afhænger af, hvor meget De investerer, og hvor længe De har produktet. De viste beløb er illustrationer baseret på et investeringseksempel og en række investeringsperioder.

Vi antager:

- at De efter det første år får det beløb, De har investeret, tilbage (0% årligt afkast). For øvrige investeringsperioder antager vi, at produktet opnår resultater som vist i det moderate scenarie.
- \$ 10.000 er investeret.

Eksempel på investering \$ 10.000	ved exit efter 1 år	ved exit efter 5 år (anbefalet investeringsperiode)
Samlede omkostninger	\$ 754	\$ 2.358
Årlig omkostningsmæssig konsekvens*	7,5%	3,2%

(*) Dette viser, hvordan omkostninger reducerer Deres afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. For eksempel viser det, at hvis De udtræder af investeringen efter den anbefalede investeringsperiode, er Deres gennemsnitlige afkast pr. år beregnet til 10,7% før omkostninger og 9,5% efter omkostninger.

Sammensætning af omkostningerne

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Årlig omkostningsmæssig konsekvens ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	5,00% af det beløb, De indbetaler, når De indtræder i investeringen.	500 USD
Exitomkostninger	0,50% ved Deres investering, inden den udbetales til Dem.	50 USD
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og øvrige administrations- og driftsomkostninger	1,68% af værdien af Deres investering pr. år. Dette omfatter et vederlag ved aktieudlån. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i løbet af det seneste år.	168 USD
Transaktionsomkostninger	0,36% af værdien af Deres investering pr. år. Dette er et skøn over de omkostninger, der påløber, når vi køber og sælger de underliggende investeringer for produktet. Det faktiske beløb varierer afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	36 USD
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der opkræves ikke et resultatbetinget honorar i forbindelse med produktet.	0 USD

Der kan opkræves et ombytningsgebyr, der ikke overstiger 1% af aktiernes indre værdi i den nye aktieklasse.

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 5 år
Produktet er beregnet på mere langsigtede investeringer på grund af risikoen for volatile resultater, og De bør være indstillet på en investeringshorisont på mindst 5 år. De kan til enhver tid indløse Deres investering uden bøder i løbet af denne periode, men Deres afkast kan blive negativt påvirket af volatile resultater. De kan indløse Deres investering på alle bankdage, og provenuet udbetales inden for 3 bankdage.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis De ønsker at indgive en klage over fonden, kan De kontakte os ved at ringe på telefonnummer +(352) 3410 3060 eller ved at skrive til fundinfo@jpmorgan.com eller JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. 6 route de Trèves L-2633 Senningerberg Luxembourg

De kan finde yderligere oplysninger om, hvordan De kan klage, samt forvalterens politik om klagehåndtering i afsnittet "Contact Us" ("kontakt os") på webstedet: www.jpmorganassetmanagement.com. Hvis De ønsker at klage over den person, der rådgav Dem om eller solgte Dem produktet, kan vedkommende oplyse om, hvordan De kan klage.

Anden relevant information

Yderligere oplysninger for afdelingen, herunder bæredygtighedskarakteristika, kan ses i prospektet og her: www.jpmorganassetmanagement.lu. Den seneste indre værdi pr. aktie samt købs- og salgskurs kan sammen med et eksemplar af prospektet og den seneste årsrapport og halvårsrapport rekvireres gratis på www.jpmorganassetmanagement.com, pr. e-mail til fundinfo@jpmorgan.com eller ved at skrive til JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

Aflønningspolitik Forvaltningsselskabets aflønningspolitik kan ses 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 kontrollere 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.

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 bør også være klar over, at oplysninger og data, som vi får oplyst af Dem, kan blive behandlet af J. P. Morgan Asset Management, der fungerer som dataansvarlig, i overensstemmelse med gældende databeskyttelseslovgivning.

Yderligere oplysninger om J.P. Morgan Asset Managements behandling af oplysninger findes i EMEA Privacy Policy, som kan læses på www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Yderligere eksemplarer af EMEA Privacy Policy kan rekvireres.

Omkostninger, resultater og risiko Beregningerne af omkostninger, resultater og risici, der fremgår af dokumentet med central information, følger den metode, der er beskrevet i EU-reglerne. Bemærk: De resultatscenarier, der er beregnet ovenfor, stammer udelukkende fra tidligere resultater for produktet eller en relevant reference, og tidligere resultater ikke er en indikator for fremtidige resultater. Således kan Deres investering være behæftet med risiko, og De får muligvis ikke det angivne afkast tilbage. Investorer bør ikke basere deres investeringsbeslutning alene på de viste scenarier.

Resultatscenarier De kan finde tidligere resultatscenarier, der opdateres månedligt, her: https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0070214290.

Tidligere resultater De kan se tidligere resultater for de sidste 10 år på vores websted: {past.performance.url}.

Hvis De ønsker en forklaring af nogle af de termer, der anvendes i dokumentet, henvises der til ordlisten på vores hjemmeside på https://am.jpmorgan.com/dk/en/asset-management/per/library/.