

Dokument med nøkkelinformasjon

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke reklame. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg forstå arten, risikoer, kostnader, potensielle gevinster og tap for dette produktet, og hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR

LU0955580385

en andelsklasse i JPMorgan Funds – Euro Aggregate Bond Fund

et underfond i JPMorgan Funds

Du finner mer informasjon om dette produktet på www.jpmorganassetmanagement.lu eller ring +(352) 3410 3060

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) er ansvarlig for å føre tilsyn med produsenten, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (en del av JPMorgan Chase & Co.) i forbindelse med dette dokumentet med nøkkelinformasjon.

Underfondet er autorisert i Luxembourg og er under tilsyn av CSSF.

DETTE DOKUMENTET BLE PRODUSERT 6. DESEMBER 2023

Hva er dette produktet?

Type

Dette produktet er et investeringsfond. Det er organisert i henhold til loven i Luxembourg som et aksjeselskap (société anonyme) og kvalifiserer som et investeringsforetak med variabel kapital (société d'investissement à capital variable). Det er autorisert i henhold til Del I av den luxembourgske loven av 17. desember 2010 og kvalifiserer som et foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer (Collective Investments in Transferable Securities – UCITS).

Mål, prosess og retningslinjer

Mål Å oppnå høyere avkastning enn EUR-obligasjonsmarkedene ved å investere primært i selskapsgjeldspapirer av investeringsgrad pålydende EUR, og bruk av derivater der det er formålstjenlig.

Investeringsprosess

Investeringsmetode

- Bruker en globalt integrert, analysedrevet investeringsprosess som fokuserer på analyse av fundamentale, kvantitative og tekniske faktorer på tvers av land, sektorer og utstedere.
- Kombinerer ovenfra-og-ned-aktivaallokering og nedenfra-og-opp-valg av enkeltpapirer med mål om å finne diversifiserte kilder til porteføljeavkastning – herunder sektorrotasjon, valg av verdipapirer og posisjonering på rentekurven.
- Investerer på tvers av alle sektorer av gjeld av investeringsgrad pålydende EUR, blant annet stats-, statsrelatert, selskaps- og verdipapirisert gjeld.

Andelsklassens referanseindeks Bloomberg Euro Aggregate Index (Total Return Gross)

Bruk av referanseindeks og likhet

- Avkastningssammenligning.
- Grunnlag for beregninger av relativ VaR.

Underfondet blir aktivt forvaltet. De fleste av utstederne av verdipapirene som underfondet eier, vil sannsynligvis være representert i referanseindeksen, fordi forvalteren bruker den som grunnlag for sammensetningen av porteføljen. Forvalteren kan imidlertid bruke noe skjønn for å avvike fra dens sammensetning og risikoegenskaper innenfor de indikative risikoparametrene. Underfondet vil ha en sammensetning og risikoegenskaper som ligner på referanseindeksens, men skjønnsutøvelse av forvalteren kan føre til en avkastning som skiller seg fra referanseindeksens.

Viktigste investeringseksponering Minst 67% av kapitalen investeres, enten direkte eller gjennom derivater, i gjeldspapirer av investeringsgrad og pålydende EUR fra utstedere i alle land, inklusive fremvoksende markeder.

Underfondet kan investere opptil 15% av sin kapital i MBS/ABS-papirer, og i begrenset grad i obligasjoner med fortrinnsrett. Underfondet kan i begrenset utstrekning investere i gjeldspapirer med rating lavere enn investeringsgrad og uten rating. Minst 51% av kapitalen investeres i utstedere med positive miljø- og/eller samfunnsmessige egenskaper, som følger god eierstyringspraksis, slik de måles med forvalterens egenutviklede metodologi for ESG-scoring og/eller tredjepartsdata.

Underfondet investerer minst 10% av kapitalen utenom støttebeholdninger av likvide aktiva, innskudd i kredittinstitusjoner, pengemarkedsinstrumenter, pengemarkedsfond og derivater for EPM, i bærekraftige investeringer, som definert i henhold til SFDR,

som bidrar til å nå miljø- og samfunns mål. 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. Listen med anvendte sorteringskriterier som kan føre til eksklusjoner, finner du på forvaltningsselskapets nettsted (www.jpmorganassetmanagement.lu).

Underfondet inkluderer systematisk ESG-analyse i sine investeringsbeslutninger for minst 75% av verdipapirer uten rating og statspapirer fra fremvoksende markeder, og 90% av verdipapirer av investeringsgrad som kjøpes.

Annen investeringseksponering Opptil 5% i betinget konvertible obligasjoner.

Inntil 20% av nettokapitalen i støttebeholdninger med likvide aktiva og inntil 20% i innskudd i kredittinstitusjoner, pengemarkedsinstrumenter og pengemarkedsfond for å styre kontanttegninger og -innløsninger samt løpende og engangsutbetalinger. Opptil 100% av nettokapitalen i støttebeholdninger med likvide aktiva midlertidig for defensive formål, hvis det er nødvendig på grunn av meget ufordelaktige markedsforhold.

Derivater Brukes for: investeringsformål, 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:** relativ VaR. **Forventet giringsnivå fra derivater:** 50%. Kun en indikasjon. Giringen kan overskride dette nivået i betydelig grad fra tid til annen.

Teknikker og instrumenter **Utlån av verdipapirer:** 0% til 20% forventet; maksimalt 20%.

Valutaer Underfondets basisvaluta: EUR. Valutaer som aktiva er pålydende: EUR. Sikringstilnærming: ikke aktuelt.

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

Utbyttepolitikk Denne andelsklassen betaler normalt et årlig utbytte i september på grunnlag av rapporterte inntekter. Denne andelsklassen har til hensikt å kvalifisere som et rapporterende fond i henhold til den britiske skatteloven for offshorefond.

SFDR-klassifisering Paragraf 8

Ment for privatinvestorer

Dette produktet er tiltenkt investorer som planlegger å forbli investert i minst 5 år og som forstår risikoene ved underfondet, blant annet risikoen for kapitaltap, og:

- søker avkastning på investeringer gjennom eksponering mot markeder for EUR-obligasjoner;
- tar sikte på å bruke den som en del av en investeringsportefølje og ikke som en komplett investeringsplan.

Varighet Dette produktet har ingen forfallsdato. Fondets styre kan på egen hånd avvike produktet under visse omstendigheter og produsenten vil legge til rette for denne avviklingen.

Alle data er anskaffet av J.P. Morgan Asset Management og er korrekte per datoen for denne kommentaren, med mindre noe annet er angitt.

Praktisk informasjon

Depotmottaker Fondets depotmottaker er J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

Juridisk informasjon JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kan kun stilles til ansvar for 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 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 Investorer kan bytte til andeler i en annen andelsklasse (med unntak av en T-andelsklasse, F-andelsklasse eller CPF-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.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoer



 **Risikoindekatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år.**

Risikoindekatoren er et sammendrag og indikerer risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg. Vi har klassifisert dette produktet som 2 av 7, hvilket er et meget usannsynlig å.

Dette vurderer de potensielle tapene på fremtidig avkastning som lav, og effekten av dårlige markedsforhold er meget usannsynlig å på vår evne til å betale deg. Risikoen for produktet kan bli betydelig høyere hvis du eier det i kortere tid enn den anbefalte eieperioden.

Dette produktet gir ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, så du kan komme til å tape noe av eller hele investeringen. Hvis vi ikke er i stand til å betale deg det vi skylder deg, kan du tape hele investeringen.

Ved siden av risikoene som er inkludert i risikoindekatoren, er det andre vesentlige og relevante risikoer for fondet som kan påvirke dets utvikling. Les prospektet for fondet, som er tilgjengelig kostnadsfritt på www.jpmorganassetmanagement.lu.

Avkastningsscenarioer

Tallene som vises omfatter alle kostnadene ved selve produktet, men omfatter ikke nødvendigvis alle kostnadene du betaler til rådgiveren eller distributøren. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du vil få fra dette produktet avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Fremtidige markedsutviklinger er usikre og kan ikke forutses med nøyaktighet.

De ufordelaktige, moderate og fordelaktige scenarioene som vises, er illustrasjoner som bruker den verste, den gjennomsnittlige og den beste avkastningen for produktet i løpet av de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg helt annerledes i fremtiden.

Stress-scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ufordelaktig: denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2020 og 2023.

Moderat: denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2016 og 2021.

Fordelaktig: denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2014 og 2019.

Anbefalt investeringsperiode		5 år	
Eksempelinvestering		€ 10.000	
Scenarioer		hvis du går ut etterpå 1	hvis du går ut etterpå 5 (anbefalt investeringsperiode)
Minsteavkastning	Det finnes ingen garantert minsteavkastning. Du kan tape noe av eller hele investeringen.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning per år	€ 7.530 -24,7%	€ 7.050 -6,8%
Ufordelaktig	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning per år	€ 8.120 -18,8%	€ 8.120 -4,1%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning per år	€ 9.690 -3,1%	€ 10.240 0,5%
Fordelaktig	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning per år	€ 10.680 6,8%	€ 10.910 1,8%

Hva skjer hvis JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. ikke kan betale meg tilbake?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. er ansvarlig for administrasjon og forvaltning av fondet, og tar ikke vare på fondets aktiva (eiendeler som kan holdes av depotmottakeren, holdes på linje med det gjeldende regelverket av en depotmottaker i dennes forvaringsnettverk). Som produsent av dette produktet har JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. ikke noen plikt til å utbetale siden produktets design ikke forventer at noen slik utbetaling gjøres.

Investorer kan imidlertid lide tap hvis fondet eller depotmottakeren er ute av stand til å betale. Det finnes ikke noen kompensasjons- eller garantiordning som kan oppveie tapet ditt, helt eller delvis.

Hva er kostnadene?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet, kan kreve andre kostnader av deg. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke forskjellige typer kostnader. Beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du eier produktet. Beløpene som vises her, er illustrasjoner på et eksempel på et investeringsbeløp og forskjellige mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

- at du i det første året vil få tilbake beløpet som du investerte (0% årlig avkastning). For de andre eieperiodene har vi antatt at produktet gir avkastningen som vises i det moderate scenarioet

■ € 10.000 er investert.

Eksempelinvestering € 10.000	hvis du går ut etterpå 1	hvis du går ut etterpå 5 (anbefalt investeringsperiode)
Samlede kostnader	€ 466	€ 962
Årlig kostnadseffekt*	4,7%	1,9%

(*) Dette illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din i løpet av hvert år i eieperioden. Det viser for eksempel at hvis du går ut ved utløpet av den anbefalte eieperioden, er din gjennomsnittlige avkastning beregnet å bli 1,2% før kostnader og 0,5% etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Årlig kostnadspåvirkning hvis du avslutter etter 1
Tegningskostnader	3,00% av beløpet du betaler når du går inn i denne investeringen.	300 EUR
Innløsningskostnader	0,50% av investeringen før den utbetales til deg.	50 EUR
Løpende kostnader som belastes årlig		
Forvaltningshonorarer og andre administrative og operative kostnader	0,90% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på de faktiske kostnadene i fjor.	90 EUR
Transaksjonskostnader	0,26% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger produktets underliggende investeringer. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	26 EUR
Kostnader som belastes fondet under spesielle forhold		
Prestasjonshonorarer	Det er ikke noe prestasjonshonorar for dette produktet.	0 EUR

Et byttegebyr på ikke mer enn 1% av netto aktivaverdien til andelene i den nye andelsklassen, kan bli belastet.

Hvor lenge bør jeg eie det og kan jeg ta pengene ut tidlig?

Anbefalt eieperiode: 5 år

Dette produktet er beregnet på langsiktige investeringer. På grunn av den potensielle volatiliteten til avkastningen, bør du være forberedt på å være investert i minst 5 år. Du kan til enhver tid innløse din

investering uten straff i denne perioden, men avkastningen kan bli påvirket negativt av dens volatilitet. Innløsninger er mulig på hver virkedag, og du får oppgjør for provenyet inne 3 virkedager.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har en klage angående fondet, kan du kontakte oss ved å ringe +(352) 3410 3060 eller ved å skrive til fundinfo@jpmorgan.com eller JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. 6 route de Trèves L-2633 Senningerberg Storhertugdømmet Luxembourg

Du vil finne flere opplysninger om hvordan du kan klage og forvalterens retningslinjer for klagebehandling i Kontakt oss-delen av nettstedet: www.jpmorganassetmanagement.com. Hvis du har en klage angående personen som ga deg råd om dette produktet, eller som solgte det til deg, vil de fortelle deg hvor du kan klage.

Annen relevant informasjon

Mer informasjon på underfondet, herunder dets bærekraftige egenskaper, kan du finne i prospektet på www.jpmorganassetmanagement.lu. 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, Storhertugdømmet 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.

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 finner mer informasjon om behandlingen som gjøres av J.P. Morgan Asset Management i EMEA-personvernerklæringen, som er tilgjengelig på www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Flere kopier av EMEA-personvernerklæringen er tilgjengelige på forespørsel.

Kostnad, avkastning og risiko Beregningene av kostnader, avkastning og risiko som er vist i dette dokumentet med nøkkelinformasjon, følger metodologien som er foreskrevet i EU-reglene. Vær oppmerksom på at avkastningsscenarioene beregnet ovenfor er avledet kun på grunnlag av tidligere avkastning for produktet, eller en relevant stedfortreder, og at tidligere utvikling ikke er rettvissende for fremtidig avkastning. Dermed kan investeringen bli utsatt for risiko og det kan hende du ikke får den illustrerte avkastningen. Investorer bør ikke basere sine investeringsbeslutninger kun på de viste scenarioene.

Avkastningsscenarioer Du kan finne tidligere avkastningsscenarioer oppdatert månedlig på <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0955580385>.

Tidligere avkastning Du finner tidligere avkastning for de siste 8 årene på nettstedet vårt: {past.performance.url}. Ta en kikk på glossaret på vårt nettsted, <https://am.jpmorgan.com/no/en/asset-management/per/library/>, for en forklaring av noen av begrepene som brukes i dette dokumentet.