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: LU0104030142

JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR

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

Tavoite, prosessi ja sijoituspolitiikat

SIJOITUSTAVOITE

Tarjota pääoman arvonnousua pitkällä aikavälillä sijoittamalla ensisijaisesti teknologia-alaan kytkeytyviin yrityksiin (mm. teknologia-, viestintä- ja tietoliikenneyritykset) Euroopassa.

SIJOITUSPROSESSI

Sijoitusperiaatteet

- Käyttää yritystason osakevalintaprosessia.
- Hyödyntää hyväksyttävän osakesijoitusvalikoiman koko laajuudeltaan yhdistelemällä perustekijäanalyysin havaintoja ja kvantitatiivista analyysia.
- Soveltaa parhaiden sijoitusideoiden lähestymistapaa houkuttelevimpien sijoitusten etsimiseen mahdollisimman vähäisin rajoituksin.

Osuuslajin viiteindeksi MSCI Europe Investable Market Information Technology 10/40 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.

SIJOITUSPOLITIIKAT

Pääasiallinen sijoitusriski Vähintään 67% varoista sijoitetaan sellaisten teknologia-alaan liittyvien yritysten (mm. teknologia-, media- ja tietoliikenneyritykset) osakkeisiin, joiden kotipaikka sijaitsee tai jotka harjoittavat suurinta osaa liiketoimistaan jossakin Euroopan maassa. Alarahastolla voi olla ajoittain merkittäviä positioita tietyillä sektoreilla tai markkinoilla.

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-pistetysmenetelmällä ja/tai kolmannelta osapuolelta saatujen tietojen pohjalta.

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 seulontakriteerien luettelo on nähtävillä hallinnointiyhtiön sivustolla (www.jpmorganassetmanagement.lu).

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

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:* EUR. *Valuutat, joiden määräisiin kohteisiin sijoitukset tehdään:* mitkä tahansa. *Suojaustapa:* tyypillisesti suojaamaton.

Lunastus ja kaupankäynti Alarahaston osuuksia voi vaatia lunastettaviksi yleensä päivittäin.

Jakelupolitiikka Tämä osuuslaji maksaa yleensä vuotuista osinkoa ilmoitetun tuloksen perusteella. Osingon maksuajankohta on Syyskuu. Tälle osuuslajille on tarkoitus hakea raportoivan osuuslajin asemaa Yhdistyneen kuningaskunnan offshore-rahastoja koskevan verolain puitteissa.

Salkun transaktiokustannukset Tämän sijoitusstrategian seurauksena kaupankäyntitapahtumien määrä ja siten myös kaupankäyntikulut ovat huomattavia. Salkun kaupankäyntikulut maksetaan alarahaston varoista. Nämä kulut tulevat Rahaston kulut -kohdassa mainittujen kulujen lisäksi. Aiempi tuotto- tai arvonkehitys -osiossa oleva kaavio osoittaa alarahaston kehityksen mukaan lukien salkun transaktiokustannukset.

Selitykset joillekin tässä asiakirjassa käytetyille termeille löytyvät verkko-osoitteessa www.jpmorganassetmanagement.lu olevasta sanastosta.

Riski-tuottoprofiili

Matalampi riski — **Korkeampi riski**

Pienempi hyöty — Suurempi hyöty

1	2	3	4	5	**6**	7

Edellä mainittu luokitus perustuu osuuslajin 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
Keskittyminen
Suojaus

Arvopaperit
Osakkeet

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

Valuuttariski
Markkinariski

Vaikutukset osuudenomistajaan *Edellä mainittujen riskien mahdolliset vaikutukset*

Tappio
Osuudenomistajat voivat menettää sijoittamansa rahat osittain tai kokonaan.

Volatiliteetti
Alarahaston osuuksien arvo vaihtelee

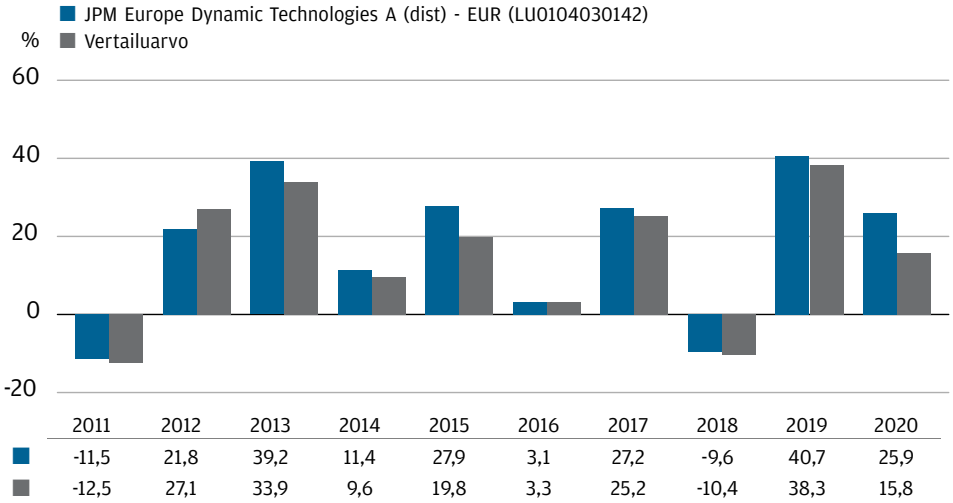
Alarahaston tavoitetta ei saavuteta.

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	1,76%	Juoksevien kulujen määrä on arvio, joka perustuu odotettuihin kokonaiskuluihin. Tämä sisältää osakelainausmaksun. 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



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■	-11,5	21,8	39,2	11,4	27,9	3,1	27,2	-9,6	40,7	25,9
■	-12,5	27,1	33,9	9,6	19,8	3,3	25,2	-10,4	38,3	15,8

- Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole ennuste tulevasta kehityksestä.
- Tuottolukuihin on sisällytetty verot, juoksevat kulut ja salkun transaktiokustannukset, mutta ne eivät sisällä merkintä- ja lunastuspalkkioita, valuutassa EUR.
- Missä aiempaa tuotto- tai arvonkehitystä ei ole näytetty, tiedot eivät riitä kyseisen vuoden tuoton antamiseen.
- Alarahaston perustamispäivä: 1999.
- Osuuslajin perustamispäivä: 1999.

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 12/05/2021 alkaen.