

JPMorgan Funds

ISIN: LU0289089384

JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR

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

Tavoite, prosessi ja sijoituspolitiikat

SIJOITUSTAVOITE

Tarjota pääoman arvonnousua pitkällä aikavälillä sijoittamalla eurooppalaisiin yrityksiin. Sijoituksia voidaan tehdä sekä suoraan näiden yritysten arvopapereihin että johdannaisten avulla.

SIJOITUSPROSESSI

Sijoitusperiaatteet

- Käyttää yritystason osakevalintaprosessia.
- Hyödyntää hyväksyttävän osakesijoitusvalikoiman koko laajuudeltaan yhdistelemällä perustekijäanalyysin havaintoja ja kvantitatiivista analyysia
- Käyttää aktiivista laajennusmenetelmää, eli kasvattaa tuottomahdollisuuksia lisäämättä kokonaisnettosijoituksia markkinoille ostamalla houkutteleviksi katsottuja ja myymällä lyhyeksi vähemmän houkutteleviksi katsottuja arvopapereita.

Osuuslajin viiteindeksi MSCI Europe Index (Total Return Net)

Vertailuindeksin käyttö ja samankaltaisuus

- Tuottovertailu.
- Suhteellisen VaR-laskennan perusta.
- Tuottopalkkion laskenta.

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 joko suoraan tai johdannaisten avulla sellaisten yritysten osakkeisiin, joiden kotipaikka sijaitsee tai jotka harjoittavat pääosaa liiketoiminnastaan jossakin Euroopan maassa.

Riski-tuottoprofiili



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).

Alarahastolla on tyypillisesti pitkiä positioita noin 130% ja (johdannaisten avulla rakennettuja) lyhyitä positioita noin 30% nettovaroista, mutta se voi poiketa näistä tavoitetasoista markkinatilanteen mukaan.

Vähintään 51% varoista (pl. lyhyet positiot) 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% varoista (pl. salkunhoidon tehostamiseen käytettävät käteinen, käteiseen verrattavat varat, rahamarkkinarahastot ja johdannaiset) SFDR-asetuksessa määriteltäisiin ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita edistäviin kestäviin sijoituksiin.

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

**Johdannaiset** *Käyttötarkoitus:* sijoittaminen; 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:* odotettu 70%; maksimi 180%. *Kokonaisriskin laskentamenetelmä: suhteellinen VaR-menetelmä. Odotettu johdannaisista syntyvä viputaso: 100% (vain suuntaa-antava). Viputaso voi ajoittain olla merkittävästi tätä korkeampi.*

**Valuutat** *Alarahaston perusvaluutta:* EUR. *Valuutat, joiden määräisiin kohteisiin sijoitukset tehdään:* mitkä tahansa. *Suojaustapa:* suojaus tehdään tyypillisesti viiteindeksin valuuttapainojen suhteessa.

**Lunastus ja kaupankäynti** Alarahaston osuuksia voi vaatia lunastettaviksi yleensä päivittäin.

**Jakelupolitiikka** Tämä osuuslaji ei jaa osinkoa. Tulot sisällytetään substanssiarvoon.

Selitykset joillekin tässä asiakirjassa käytetyille termeille löytyvät verkko-osoitteessa [www.jpmorganassetmanagement.lu](#) olevasta sanastosta.

| Sijoitusriskit Alarahaston tekniikoista ja arvopapereista syntyvät riskit                                                     |                                |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--|
| <b>Tekniikat</b><br>Johdannaiset<br>Suojaus<br>Lyhyet positiot                                                                | <b>Arvopaperit</b><br>Osakkeet |  |
|                                                                                                                               |                                |  |
| <b>Muut riskit</b> <i>Muut riskit, joille alarahasto altistuu käyttäessään edellä mainittuja tekniikoita ja arvopapereita</i> |                                |  |
| Valuuttariski                                                                                                                 | Markkinariski                  |  |
|                                                                                                                               |                                |  |
| <b>Vaikutukset osuudenomistajaan</b> <i>Edellä mainittujen riskien mahdolliset vaikutukset</i>                                |                                |  |

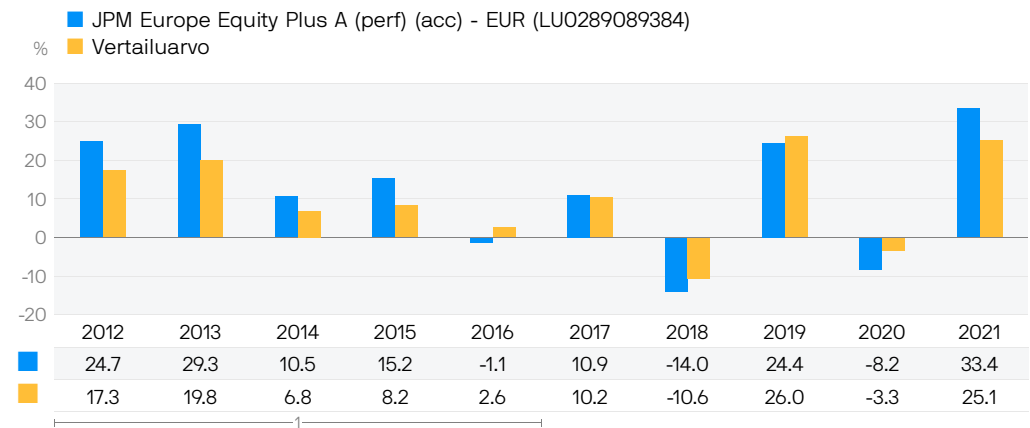
|                                                                                              |                                                               |                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>Tappio</b><br>Osuudenomistajat voivat menettää sijoittamansa rahat osittain tai kokonaan. | <b>Volatiliteetti</b><br>Alarahaston osuuksien arvo vaihtelee | <b>Alarahaston tavoitetta ei saavuteta.</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|

## 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                                         | 1,72%  | Juoksevien kulujen määrä on arvio, joka perustuu odotettuihin kokonaiskuluihin. Tämä sisältää osakelinausmaksun. UCITS-rahaston kunkin tilikauden vuosikertomuksessa on tarkat tiedot veloitetuista palkkioista. |
| Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut |        |                                                                                                                                                                                                                  |
| Tuottosidonnainen palkkio                               | 10,00% | 10,00% vuodessa siitä osasta osuuslajin tuottoa, joka ylittää näihin palkkioihin sovellettavan viitearvon MSCI Europe Index (Total Return Net).                                                                  |

- Merkintä- ja lunastusmaksut ovat enimmäismääriä, ja sijoittajalta voidaan veloittaa pienempikin määrä. Sijoittaja saa tietoja kuluista sijoitusneuvojalta, jakelijalta tai tarjousesitteen maakohtaisesta liitteestä.
- Vaihdoista 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 maksuista ja erityisesti tulospäätösten palkkiosta sekä sen laskemisesta on luettavissa rahastoesitteen osiossa "Share Classes and Costs" (Osuuslajit ja kulut).

## Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



- 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: 2007.
- Osuuslajin perustamispäivä: 2007.

- 1 Tuotto/arvonkehitys on saavutettu olosuhteissa, jotka eivät välttämättä enää päde.

## 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](http://www.jpmorganassetmanagement.com), sähköpostitse osoitteesta [fundinfo@jpmorgan.com](mailto: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 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 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](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). EMEA-alueen tietosuojaselosteen saa pyynnöstä myös paperilla.