

AVAITIETOESITE

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: LU0053671581

JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD

on osuuslaji JPMorgan Funds – US Small Cap Growth Fund -alarahastossa. Tätä rahastoa hoitaa JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Tavoite, prosessi ja sijoituspolitiikat

SIOITUSTAVOITE

Rahasto pyrkii tarjoamaan pitkän aikavälin pääoman arvonnousua sijoittamalla pääasiassa kasvupainottuneeseen yhdysvaltalaisen pienen markkina-arvon yritysten salkkuun.

Sijoitusperiaatteet

- Käyttää prosessia, jossa yksittäisiä osakkeita valikoidaan perustekijäanalyysin pohjalta.
- Etsii vahvojen perustekijöiden yrityksiä, joilla on kyky parempaan liikevoiton kasvuun kuin markkinat odottavat.

Osuuslajin viiteindeksi Russell 2000 Growth Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

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.

SIOITUSPOLITIIKAT

Pääasiallinen sijoitusriski Vähintään 67% varoista sijoitetaan kasvupainottuneeseen salkkuun, joka koostuu sellaisten pienen markkina-arvon

yritysten osakkeista, joiden kotipaikka sijaitsee tai jotka harjoittavat pääosaa liiketoiminnastaan Yhdysvalloissa.

Markkina-arvo on yrityksen osakkeiden kokonaisarvo, ja se voi vaihdella huomattavasti ajan mittaan. Pieniksi yrityksiksi katsotaan yritykset, joiden markkina-arvo vastaa ostohetkellä alarahaston viiteindeksin sisältämien yritysten markkina-arvoa.

Muut sijoitusriskit Kanadalaiset yritykset.

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.

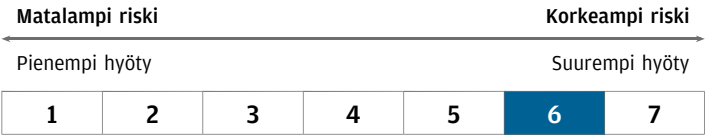
Valuutat *Alarahaston perusvaluutta:* USD. *Valuutat, joiden määräisiin kohteisiin sijoitukset tehdään:* tyypillisesti USD. *Suojaustapa:* ei sovelleta.

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.

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

Riski-tuottoprofiili



Edellä mainittu luokitus perustuu osuuslajin substanssiarvon aiempaan volatiliiteettiin 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.

Alimmarkkaan 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	Arvopaperit
Suojaus	Osakkeet
Tyylipainotus	Pienet yritykset

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

Likviditeettiriski	Markkinariski
--------------------	---------------

Vaikutukset osuudenomistajaan Edellä mainittujen riskien mahdolliset vaikutukset

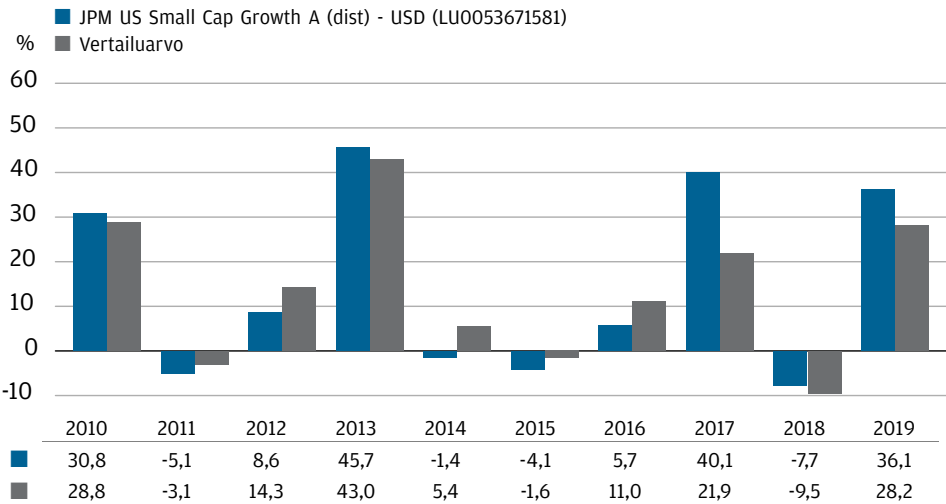
Tappio Osuudenomistajat voivat menettää sijoittamansa rahat osittain tai kokonaan.	Volatiliiteetti Alarahaston osuuksien arvo vaihtelee	Alarahaston tavoitetta ei saavuteta.
--	--	---

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	1,77%	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	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



- 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 USD.
- Missä aiempaa tuotto- tai arvonkehitystä ei ole näytetty, tiedot eivät riitä kyseisen vuoden tuoton antamiseen.
- Alarahaston perustamispäivä: 1984.
- Osuuslajin perustamispäivä: 1984.

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, Luxembourg.

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 eriytyvät 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.