# 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: LU0292454872

## JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD

on osuuslaji JPMorgan Funds – US Select 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 yhdysvaltalaisiin yrityksiin. Sijoituksia voidaan tehdä sekä suoraan näiden yritysten arvopapereihin että johdannaisten avulla.

**SIJOITUSPROSESSI**

**Sijoitusperiaatteet**

- Käyttää tutkimuslähtöistä sijoitusprosessia, joka perustuu yritysten, niiden tulosodotusten ja kassavirtojen perusteelliseen analyysiin, josta vastaa sektorianalyytikoista koostuva asiantuntijatiimi.
- Käyttää aktiivista laajennusmenetelmää, eli kasvattaa tuottomahdollisuuksia lisäämättä kokonaisnettosijoituksia markkinoille ostamalla houkutteleviksi katsottuja ja myymällä lyhyeksi vähemmän houkutteleviksi katsottuja arvopapereita.

**Osuuslajin viiteindeksi** S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

**Vertailuindeksin käyttö ja samankaltaisuus**

- Tuottovertailu.
- Suhteellisen VaR-laskennan perusta.

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 Yhdysvalloissa.

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

**Muut sijoitusriskit** Kanadalaiset yritykset.

**Johdannaiset** *Käyttötarkoitus:* sijoittaminen; salkunhoidon tehostaminen; suojaus. *Tyypit:* ks. taulukko Sub-Fund Derivative 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 60%; maksimi 200%. *Kokonaisriskin laskentamenetelmä:* suhteellinen VaR-menetelmä. *Odotettu johdannaisista syntyvä viputaso:* 60% (vain suuntaa-antava). Viputaso voi ajoittain olla merkittävästi tätä korkeampi.

**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 ei jaa osinkoa. Tulot sisällytetään substanssiarvoon.

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***
Johdannaiset
Suojaus
Lyhyet positiot

***Arvopaperit***
Osakkeet

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

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.**

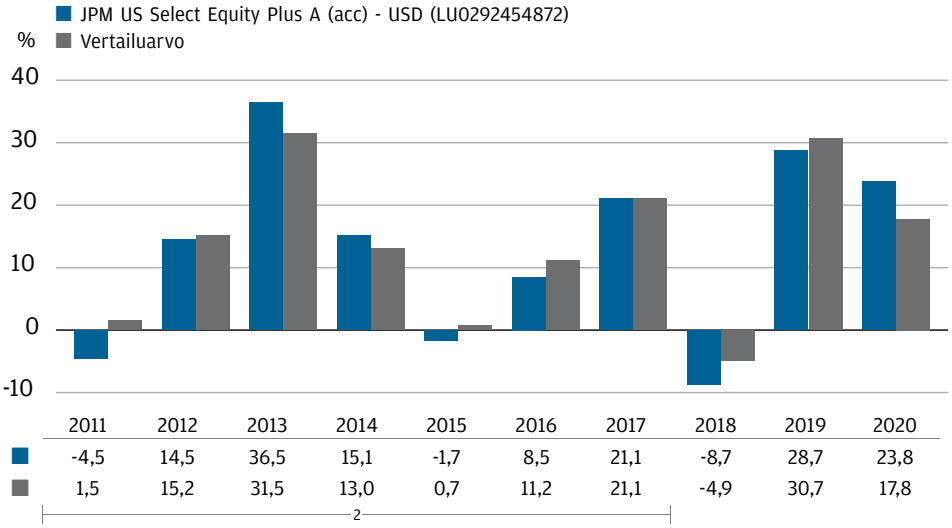
J.P.Morgan Asset Management

# 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** | 1,70% | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | -4,5 | 14,5 | 36,5 | 15,1 | -1,7 | 8,5 | 21,1 | -8,7 | 28,7 | 23,8 |
| ■ | 1,5 | 15,2 | 31,5 | 13,0 | 0,7 | 11,2 | 21,1 | -4,9 | 30,7 | 17,8 |

2

- 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: 2007.
- Osuuslajin perustamispäivä: 2007.

2 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, 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 01/01/2021 alkaen.