

Avaintietoasiakirja

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR
LU0408877412

osuuslaji rahastossa JPMorgan Funds – Euro Government Short Duration Bond Fund
joka on alarahasto yhtiössä JPMorgan Funds

Lisätietoja tuotteesta saa sivustolta www.jpmmorganassetmanagement.lu tai ottamalla yhteyttä numeroon +(352) 3410 3060

Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") on toimivaltainen viranomainen kehittäjälle JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (osa JPMorgan Chase & Co. -konsernia) tämän avaintietoasiakirjan osalta.

Alarahasto on hyväksytty jäsenvaltiossa Luxembourg ja sitä sääntelee CSSF.

TÄMÄ ASIAKIRJA ON LAADITTU 6 JOULUKUUTA 2023

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Tämä tuote on sijoitusrahasto. Se on Luxemburgin lainsäädännön puitteissa järjestäytynyt osakeyhtiö (société anonyme), joka täyttää vaihtuvapääomaisen SICAV-rahaston (Société d'Investissement à Capital Variable) vaatimukset. Sille on annettu toimilupa Luxemburgin 17. joulukuuta 2010 annetun lain I osan puitteissa, ja se täyttää arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavan yrityksen (yhteissijoitusyritys, UCITS-rahasto) vaatimukset.

Tavoitteet, prosessi ja politiikat

Tavoite Saavuttaa viiteindeksin tuottoa vastaavaa tuottoa sijoittamalla ensisijaisesti euromääräisistä, euromaiden liikkeeseen laskemista lyhyistä valtionvelkakirjoista koostuvaan salkkuun.

Sijoitusprosessi

Sijoitusperiaatteet

- Käyttää globaalia integroitua tutkimuslähtöistä sijoitusprosessia keskittyen eri maiden, sektorien ja liikkeeseenlaskijoiden perustekijöiden, kvantitatiivisten tekijöiden ja teknisten tekijöiden analyysiin.
- Hakee hajautettuja tuotonlähteitä – hyödyntää mm. duraationhallintaa, asemointia tuottokäyrällä, inflaatiota ja markkinoidenvälistä kaupankäyntiä.
- Sijoittaa valtioiden ja valtiosta riippuvaisten tahojen euromääräisiin lyhyisiin velkakirjoihin.

Osuuslajin vertailuarvo J.P. Morgan EMU Government Investment Grade Bond 1-3 Year Index (Total Return Gross)

Vertailuindeksin käyttö ja samankaltaisuus

- Tuottovertailu.

Alarahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Suurin osa alarahaston arvopaperien liikkeeseenlaskijoista todennäköisesti on mukana vertailuindeksissä, koska salkunhoitaja käyttää vertailuindeksiä salkun koostamisen pohjana. Salkunhoitajalla on kuitenkin jonkin verran valtaa poiketa vertailuindeksin kokoonpanosta ja riskipiirteistä suuntaa antavien riskiparametrien puitteissa.

Alarahasto muistuttaa kokoonpanoltaan ja riskipiirteiltään vertailuindeksiä; salkunhoitajan päätösvallan vuoksi alarahaston kehitys voi kuitenkin poiketa vertailuindeksistä.

Pääasiallinen sijoitusriski Vähintään 67% varoista sijoitetaan lyhytaikaisiin euromääräisiin euroalueen valtioiden liikkeeseen laskemiin tai takaamiin velkakirjoihin, mukaan lukien valtion laitosten ja paikallishallinnon velkakirjat. Alarahasto voi sijoittaa korkeintaan 20% varoistaan lyhytaikaisiin euromääräisiin velkakirjoihin, jotka ovat ylikansallisten organisaatioiden liikkeeseen laskemia tai takaamia. Alarahasto saattaa olla aika ajoin hyvin keskittynyt rajalliseen määrään liikkeeseenlaskijoita. Salkun painotettu keskimääräinen duraatio ei tyypillisesti ylitä kolmea vuotta, eikä minkään sijoituksen jäljellä oleva duraatio osohetkellä tyypillisesti ylitä viittä vuotta. Vähintään 51% varoista sijoitetaan liikkeeseenlaskijoihin, joilla on myönteisiä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja jotka noudattavat hyviä hallintotapoja. Nämä ominaisuudet mitataan salkunhoitajan omalla ESG-pistetysmenetelmällä ja/tai kolmannelta osapuolelta saatujen tietojen pohjalta.

Alarahasto sijoittaa vähintään 10% varoistaan (pois lukien salkunhoidon tehostamiseen käytettävät likvidit apuvarat,

luottolaitoksiin tehdyt talletukset, rahamarkkinainstrumentit, rahamarkkinarahastot ja johdannaiset) SFDR-asetuksessa määriteltyihin ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita edistäviin kestäviin sijoituksiin.

Salkunhoitaja soveltaa sijoitusten arviointiin ja seulontaan eettisiä arvoja ja normeja, joiden pohjalta määritellään poissuljettavat kohteet. Tämän arvioinnin tukena käytetään sellaisten ulkopuolisten tahojen tietoja, jotka pyrkivät selvittämään, ovatko eri liikkeeseenlaskijat mukana sellaisessa toiminnassa tai saavatko ne tuloja sellaisesta toiminnasta, joka ei noudata arvioinnin kriteereinä käytettyjä arvoja tai normeja. Poissulkemiseen mahdollisesti johtavien arviointikriteerien luettelo on nähtävillä rahastoyhtiön verkkosivustolla (www.jpmmorganassetmanagement.lu).

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

Muut sijoitusriskit Korkeintaan 20% nettovaroista likvideissä apuvaroissa ja korkeintaan 20% varoista luottolaitoksiin tehdyissä talletuksissa, rahamarkkinainstrumenteissa ja rahamarkkinarahastoissa merkintöjen ja lunastusten hallintaa sekä juoksevien ja satunnaisten kulujen maksamista varten. Jopa 100% nettovaroista likvideissä apuvaroissa väliaikaisesti defensiivisistä syistä, jos tämä on perusteltua poikkeuksellisen epäsuotuisien markkinaolosuhteiden vuoksi.

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.

Tekniikat ja instrumentit *Arvopaperilainaus*: odotettu 0–20%; maksimi 20%.

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

Lunastukset ja kaupankäynti Alarahaston osuuksien lunastustoimeksiantoja voi antaa koska tahansa, ja kauppaa käydään normaalisti päivittäin.

Tuotonjakoperiaatteet Tämä osuuslaji ei jaa osinkoa. Tulot sisällytetään nettovarallisuusarvoon.

SFDR-luokitus 8 artikla

Yksityissijoittajalle

Tämä tuote on tarkoitettu sijoittajille, jotka aikovat pitää sijoituksensa vähintään 3 vuotta ja jotka ymmärtävät alarahaston riskit, mukaan lukien pääoman menettämisen riskin, ja:

- tavoittelevat sijoitustuottoa sijoittamalla eurovelkakirjamarkkinoille matalammalla korkoherkkyydellä;
- aikovat käyttää sitä osana sijoitussalkkuaan, eivät kokonaisena sijoitusohjelmanaan.

Sijoitusaika Tuotteella ei ole erääntymisaikaa. Yhtiön hallitus voi tietyissä olosuhteissa yksinomaisella päätöksellä realisoida rahaston, jolloin tuotteen kehittäjä auttaa realisoinnissa.

Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö Rahaston säilytysyhteisö on J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

Oikeudellisia tietoja 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 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 eriytetty vastuut. Tämä tarkoittaa sitä, että yhden alarahaston varoja ei voida käyttää toisen alarahaston velkojan tai muun ulkopuolisen tahon vaateiden kattamiseen.

Osuuksien vaihtaminen Sijoittajat voivat vaihtaa osuuksiaan 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 tarjousesitteen kohdassa "Investing in the Sub-Funds" (Alarahastoihin sijoittaminen).

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?



Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle. Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 2, joka on vaikuttavat erittäin epätodennäköisesti.

Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan pieniä, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat erittäin epätodennäköisesti kykymme maksaa sijoittajalle. Tuotteen riski voi olla huomattavasti suurempi, jos tuotetta ei pidetä omistuksessa suositeltua sijoitusaikaa. Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa. Jos sijoittajalle ei voida maksaa hänen saamisiaan, sijoittaja saattaa menettää sijoituksensa kokonaan.

Riski-indikaattoriin sisältyvien riskien lisäksi myös muut tuotteen kannalta olennaiset riskit voivat vaikuttaa tuotteen kehitykseen. Lisätietoja on rahaston tarjousesitteessä, joka on saatavilla veloituksetta osoitteesta www.jpmorganassetmanagement.lu.

Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa näkömä: Tämänäkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2020 – 2023.

Kohtuullinen näkömä: Tämänäkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2016 – 2019.

Suotuisa näkömä: Tämänäkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2013 – 2016.

Suositeltava sijoitus aika		3 vuotta	
Esimerkki sijoituksesta		€ 10.000	
Näkymät		jos sijoittaja irtautuu 1 vuosi	jos sijoittaja irtautuu 3 vuotta (suositeltava sijoitus aika)
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan.		
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	€ 8.870 -11,3%	€ 8.960 -3,6%
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	€ 9.260 -7,4%	€ 9.140 -2,9%
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	€ 9.630 -3,7%	€ 9.570 -1,4%
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	€ 9.810 -1,9%	€ 9.850 -0,5%

Mitä tapahtuu, jos JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. on maksukyvytön?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. vastaa rahaston hallinnoinnista ja hoidosta, eikä se säilytä rahaston varoja (varat, joita voidaan säilyttää säilytysyhteisössä, säilytetään sovellettavien säännösten mukaisesti säilytysyhteisön säilytysverkostossa). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.:llä tämän tuotteen kehittäjänä ei ole velvollisuutta maksaa sijoittajalle, koska tuotetta ei ole suunniteltu siten, että tällaisia maksuja tehtäisiin. Sijoittajat voivat kuitenkin kärsiä tappioita, mikäli rahasto tai säilytysyhteisö tulee maksukyvyttömäksi. Sellaista takausjärjestelmää tai sijoittajan korvausjärjestelmää, joka kattaisi kokonaan tai osan tällaisista tappioista, ei ole.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä ja tuotteen sijoitusajan kestosta. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitus aikoihin.

Olettamuksena on, että

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0%:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti
- Sijoitus € 10.000.

Esimerkki sijoituksesta € 10.000	jos sijoittaja irtautuu 1 vuosi	jos sijoittaja irtautuu 3 vuotta (suositeltava sijoitusaika)
Kokonaiskulut	€ 406	€ 501
Vaikutus vuotuiseseen tuottoon*	4,1%	1,7%

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan -0,3% prosenttia ennen kuluja ja -1,4% prosenttia kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 1 vuosi
Osallistumiskulut	3,00% prosenttia summasta, jonka sijoittaja maksaa tämän sijoituksen tekemisen yhteydessä.	300 EUR
Irtautumiskulut	0,50% sijoituksesta ennen sen maksamista sijoittajalle.	50 EUR
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	0,50% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	50 EUR
Liiketoimikulut	0,06% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostimme ja myymme.	6 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	0 EUR

Vaihdosta saatetaan periä uuden osuuslajin osuuksien substanssiarvosta laskettuna enintään 1% suuruinen vaihtopalkkio.

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suositteltu sijoitusaika: 3 vuosi/vuotta

Tämä tuote on suunniteltu pitkäaikaiseen sijoittamiseen, koska sen kehitys saattaa olla volatiilista; sijoittajan tulee valmistautua pitämään sijoituksensa vähintään 3 vuotta. Sijoittaja voi lunastaa sijoituksensa koska tahansa ilman seuraamuksia tämän ajan kuluessa, mutta se voi

tuotteen kehityksen volatiliiteetin vuoksi vaikuttaa kielteisesti sijoittajan saamaan tuottoon. Lunastuksia voidaan tehdä kaikkina pankkipäivinä; lunastussumma maksetaan sijoittajalle 3 pankkipäivän kuluessa.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Mikäli sijoittaja haluaa tehdä valituksen rahastosta, hän voi meihin yhteyttä puhelimitse numeroon +352 3410 3060 tai kirjallisesti osoitteeseen fundinfo@jpmorgan.com tai JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. 6 route de Trèves L-2633 Senningerberg Grand Duchy of Luxembourg

Lisätietoja valituksen tekemisestä ja rahastonhoitajan valituskäsittelyn periaatteista on Contact Us -osiossa verkkosivustollamme osoitteessa: www.jpmorganassetmanagement.com. Jos haluat tehdä valituksen koskien tuotteen sinulle myyneestä tai siitä neuvoja antaneesta henkilöstä, saat valitusohjeet kyseiseltä henkilöltä.

Muut olennaiset tiedot

Lisätietoja alarahastosta, mukaan lukien sen kestävyysominaisuudet, on tarjousesitteessä ja osoitteessa www.jpmorganassetmanagement.lu. Tarjousesite, tuorein vuosikertomus ja mahdollinen tuorempi puolivuotiskatsaus seuraavilla kielillä: englanniksi, ranskaksi, saksaksi, puolaksi, portugaliiksi ja espanjaksi, ovat saatavilla veloitusetta pyytämällä verkkosivustolta www.jpmorganassetmanagement.com, sähköpostilla osoitteesta fundinfo@jpmorgan.com tai kirjeitse osoitteesta JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg. Samoista osoitteista ovat saatavilla myös viimeisin osuuskohmainen nettovarallisuusarvo sekä osto- ja myyntitarjoushinnat.

Palkitsemisperiaatteet Rahastoyhtiön palkitsemisperiaatteet ovat nähtävissä osoitteessa <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Periaatteissa kerrotaan, kuinka palkkiot ja edut lasketaan, sekä ilmoitetaan periaatteista vastaavan ja niitä valvovan työryhmän vastuut ja kokoonpano. Kopion periaatteista saa pyynnöstä maksutta hallinnointiyhtiöltä.

Verotus Tämä alarahasto on Luxemburgin verolainsäädännön alainen. Se voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotilanteeseen.

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.

Kulut, tuotto ja riski Tässä avaintietoasiakirjassa esitetyt kulu-, tuotto- ja riskilaskelmat on tehty EU:n sääntöjen määräämillä menetelmillä. Sijoittajan tulee huomata, että edellä lasketut tuottonäkymät perustuvat ainoastaan yhtiön osuuden hinnan aiempaan kehitykseen ja että aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Näin ollen sijoitukseen voi kohdistua riski, eikä sijoittaja välttämättä saa kuvattua kaltaisia tuottoja.

Sijoittajien ei tule tehdä sijoituspäätöksiään ainoastaan esitettyjen näkymien perusteella.

Tuottonäkymät Kuukausittain päivitettävät, aiempaan tuottoon perustuvat tuottonäkymät ovat nähtävillä osoitteessa <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0408877412>.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys Sijoittaja voi ladata 10 edeltävän vuoden kehitystiedot verkkosivustoltamme osoitteesta <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0408877412>. Eräitä tässä asiakirjassa käytettyjä termejä on selitetty verkkosivustolla <https://am.jpmorgan.com/fi/en/asset-management/per/library/olevassa-sanastossa>.