

# Faktablad

## Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklamaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

## Produkt

JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD  
LU0513027705

en andelsklass i JPMorgan Funds – Managed Reserves Fund  
en delfond i JPMorgan Funds

För mer information om denna produkt, vänligen se [www.jpmmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmmorganassetmanagement.lu) eller ring +(352) 3410 3060

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) är ansvarig för tillsynen över produktutvecklaren, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (en del av JPMorgan Chase & Co.) vad gäller detta faktablad.

Delfonden är auktoriserad i Luxembourg och regleras av CSSF.

FAKTABLADET UPPRÄTTADES DEN 6 DECEMBER 2023

## Vad innebär produkten?

### Typ

Denna produkt är en investeringsfond. Den är bildad enligt luxemburgsk lag som ett société d'investissement à capital variable (SICAV). Den är auktoriserad enligt del I i Luxemburgs lag av den 17 december 2010 om företag för kollektiva investeringar (UCITS).

### Mål, metod och placeringsriktning

**Mål** Målet är att uppnå en högre avkastning än de amerikanska penningmarknaderna genom att främst investera i dollarnoterade kortfristiga obligationer.

### Investeringsprocess

#### Investeringsmetod

- Investeringsteamet skapar en omfattande ekonomisk prognos för att fastställa lämplig ränte- och sektorpositionering.
- Kreditanalytiker utför fundamental analys av bolag för att identifiera lämpliga investeringsmöjligheter.
- Införlivar längre investeringar jämfört med en penningmarknadsfond där detta är lämpligt för ytterligare avkastningspotential.

**Jämförelseindex för andelsklass** ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (Total Return Gross)

#### Indexanvändning och likhet

- Resultatjämförelse.

Delfonden är aktivt förvaltd. Jämförelseindexet används som en grund för portföljsammansättningen, men investeringsförvaltaren har en viss frihet att avvika från jämförelseindexets riskegenskaper inom indikerade riskparametrar. Även om dess komponenter kan skilja sig åt, är det sannolikt att delfondens avkastning och riskegenskaper till viss del kan likna jämförelseindexets.

**Huvudsaklig investeringsexponering** Minst 67 procent av tillgångarna investeras i räntebärande instrument noterade i US-dollar, t.ex. amerikanska statsobligationer, värdepapper som utfärdas eller garanteras av den amerikanska staten eller dess organ, företagsobligationer och tillgångssäkrade värdepapper. (högst 15 procent). Delfonden kan ingå omvända återköpsttransaktioner med motparter med höga kreditbetyg som säkras genom värdepapper som amerikanska statsobligationer, företagsobligationer, tillgångsbaserade värdepapper och aktier. Sådan säkerhet kommer att vara noterad i US-dollar och, om tillämpligt, att vara begränsad till investment grade. Inga löptidsbegränsningar tillämpas för säkerheten.

Vid förvärvstillfället har värdepapper med ett långfristigt kreditbetyg, betyget investment grade, där högst 10% har ett kreditbetyg under A- från S&P eller motsvarande betyg från minst ett oberoende kreditvärderingsinstitut. Om kreditbetyget för ett värdepapper skiljer sig åt mellan kreditvärderingsinstituten används det högsta betyget. Värdepapper med kortfristigt kreditbetyg har som lägst betyget A-2 från S&P (eller motsvarande) vid köptillfället. Tillgångsbaserade värdepapper har minst betyget AAA från S&P (eller motsvarande betyg) vid förvärvstillfället. Sådana tillgångsbaserade värdepapper omfattar inte värdepapper med betydande förlängningsrisk.

Delfonden kan även investera i värdepapper utan kreditbetyg om de har motsvarande kreditkvalitet som de ovan nämnda.

Portföljens vägda genomsnittliga löptid överstiger inte ett år och den ursprungliga eller återstående löptiden för varje obligation eller annat

räntebärande instrument överstiger inte tre år från avräkningsdatumet. Den ursprungliga eller återstående genomsnittliga löptiden för hypoteksbaserade/tillgångsbaserade värdepapper får inte överstiga tre år från avräkningsdatumet. Minst 51 procent av tillgångarna investeras i emittenter med positiva miljö- och/eller sociala egenskaper och som följer god bolagsstyrningspraxis, så som mätt via investeringsförvaltarens egen ESG-betygs metod och/eller via data från tredje part. Delfonden investerar minst 10% av tillgångarna, exklusive kompletterande likvida tillgångar, inlåning hos kreditinstitut, penningmarknadsinstrument och penningmarknadsfonder och derivat för EPM, i hållbara investeringar som enligt definitionen i SFDR bidrar till miljömål eller sociala mål. Förvaltaren utvärderar och tillämpar norm- och värdebaserad screening för att göra uteslutningar. Screeningen baseras på uppgifter från tredjepartsleverantörer, som identifierar huruvida emittenter är delaktiga i, eller har intäkter från, verksamheter som är oförenliga med det norm- och värdebaserade urvalet. På förvaltningsbolagets webbplats finns en förteckning över urvalet av tillgångar som utesluts ([www.jpmmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmmorganassetmanagement.lu)). För de värdepapper delfonden förvärvar inkluderar den systematiskt ESG-analyser i sina investeringsbeslut för minst 75 procent av de under investment grade och tillväxtmarknadspapper samt för 90 procent av de på investment grade.

**Annan investeringsexponering** Upp till 20% av nettotillgångarna i kompletterande likvida tillgångar för kontanthantering vid teckning och inlösen såväl som löpande och engångsbetalningar. Upp till 100% av nettotillgångarna i kompletterande likvida tillgångar i defensiva syften och på tillfällig basis, om motiverat av exceptionellt dåliga marknadsförhållanden.

**Derivat Används för:** effektiv portföljförvaltning och säkring. *Typer:* se tabellen [Delfondens användning av derivat](#) under [Hur delfonden använder derivat, instrument och tekniker](#) i prospektet.

*Beräkningsmetod för global exponering:* åtagandebaserad.

**Valutor** Delfondens basvaluta: US-dollar. **Tillgångarnas noteringsvaluta:** Valfri. **Säkringsmetod:** vanligen säkrad mot basvalutan.

**Inlösen och handel** Andelarna i delfonden kan lösas in på begäran. Handeln sker vanligtvis dagligen.

**Utdelningspolicy** Denna andelsklass betalar inte ut utdelning. Inkomster återinvesteras och speglas i andelsvärdet.

**SFDR-klassificering** Artikel 8

### Avsett för icke-professionella investerare

Denna produkt är avsedd för investerare som avser att behålla investeringen i minst 1 år och som förstår riskerna med delfonden, däribland risken för kapitalförlust, och:

- strävar efter potentiellt högre avkastning än en penningmarknadsfond men med högre risk
- avser att använda den som en del av en investeringsportfölj och inte som en del av en komplett investeringsplan.

**Löptid** Produkten har ingen förfallodag. Fondens styrelse kan ensidigt iverkliga produkten under vissa omständigheter och produkttillverkaren underlättar i så fall en sådan iverkliging.

## Praktisk information

**Förvaringsinstitut** Fondens förvaringsinstitut är J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

**Juridisk information** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kan endast hållas ansvarigt om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av prospektet.

JPMorgan Funds består av separata delfonder som var och en utfärdar en eller flera andelsklasser. Detta faktablad beskriver en viss andelsklass. Prospektet samt hel- och halvårsrapporter tas fram för JPMorgan Funds.

Delfonden ingår i JPMorgan Funds. Delfondernas tillgångar och skulder är separerade enligt luxemburgsk lag. Detta innebär att en borgenär eller annan tredje part som har en fordran på en delfond inte kan göra anspråk på tillgångarna i en annan delfond.

**Byte** Investerares kan byta till andelar i en annan andelsklass (undantaget en T-andelsklass, F-andelsklass eller en CPF-andelsklass) i delfonden eller en annan delfond i JPMorgan Funds (undantaget Multi-Manager-fonder), förutsatt att gällande krav uppfylls om tillåtna placeringar och minsta innehav. Mer information finns i avsnittet om att investera i delfonder i prospektet.

## Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

### Risker

Lägre risk



Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 1 år.

Den sammanfattande riskindikatorn är en vägledning angående risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur sannolikt det är att produkten kommer förlora pengar på grund av marknadsrörelser eller på grund av att vi inte kan betala dig. Vi har klassificerat denna produkt som 2 av 7, vilket är det är mycket osannolikt att.

Här bedöms de eventuella förlusterna till följd av framtida resultat ligga på en låg, och dåliga marknadsförhållanden det är mycket osannolikt att kan påverka vår förmåga att betala dig. Risken med produkten kan vara väsentligt högre om den innehas kortare tid än den rekommenderade innehavstiden.

Produkten innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat, så du kan förlora en del eller hela din investering. Om vi inte kan betala det du har rätt till, kan du förlora hela din investering.

Utöver de risker som ingår i riskindikatorn, kan andra materiellt relevanta risker för produkten påverka dess utveckling. Mer information finns i prospektet, som finns tillgängligt kostnadsfritt på [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).

## Resultatscenarier

I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. Siffrorna inbegriper inte din personliga skattesituation, vilken också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

**Vad du får från denna produkt beror på hur marknaden utvecklas. Det går inte att exakt förutsäga den framtida marknadsutvecklingen, som är oviss.**

**De negativa, neutrala och positiva scenarierna visar det sämsta, det genomsnittliga och det bästa resultatet för produkten under de senaste 10 åren. Marknaderna kan utvecklas mycket annorlunda i framtiden.**

Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

**Negativt:** denna typ av scenario inträffade för en investering mellan 2021 och 2022.

**Måttligt:** Detta scenario inträffade för en investering mellan 2016 och 2017.

**Positivt:** detta scenario inträffade för en investering mellan 2022 och 2023.

Rekommenderad innehavsperiod		1 år
Exempel på investering		\$ 10.000
Scenarier		om du löser in efter 1 år (rekommenderad innehavsperiod)
Minimum	Ingen minimiavkastning garanteras. Du kan förlora en del av eller hela din investering.	
Stress	Vad du kan få tillbaka efter kostnader Genomsnittlig avkastning varje år	\$ 8.730 -12,7%
Ogynnsam	Vad du kan få tillbaka efter kostnader Genomsnittlig avkastning varje år	\$ 9.920 -0,8%
Måttlig	Vad du kan få tillbaka efter kostnader Genomsnittlig avkastning varje år	\$ 10.090 0,9%
Gynnsamt	Vad du kan få tillbaka efter kostnader Genomsnittlig avkastning varje år	\$ 10.430 4,3%

## Vad händer om JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. inte kan göra några utbetalningar?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. ansvarar för fondens administration och förvaltning och innehar inte fondens tillgångar (tillgångar som kan innehas av ett förvaringsinstitut, i enlighet med gällande lagar och bestämmelser, innehas av ett förvaringsinstitut inom dess nätverk). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., i egenskap av produktutvecklare av denna produkt, har inte någon

skyldighet att göra utbetalningar eftersom produktutformningen inte beaktar att sådan betalning görs. Investerares kan dock åsamkas förluster om fonden eller förvaringsinstitutet inte kan göra utbetalning. Det finns ingen kompensations- eller garantiordning för investerares som kan kompensera delar av, eller hela, din förlust.

## Vilka är kostnaderna?

Den person som säljer eller ger dig råd om produkten kan ta ut andra kostnader. I så fall ska den personen informera dig om dessa kostnader och hur de påverkar din investering.

### Kostnader över tid

Tabellerna visar de belopp som tas av din investering för att täcka olika typer av kostnader. Dessa belopp styrs av hur mycket du investerar och hur länge du innehar produkten. Beloppen som visas här är illustrationer som bygger på ett exempelinvesteringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit:

- det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0% årlig avkastning). För andra innehavstider har vi antagit att produkten kommer att utvecklas enligt det neutrala scenariot.
- \$ 10.000 investeras.

Exempel på investering \$ 10.000	om du löser in efter 1 år (rekommenderad innehavsperiod)
<b>Totalkostnader</b>	<b>\$ 63</b>
<b>Årliga kostnadseffekter*</b>	<b>0,6%</b>

(\* Detta illustrerar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du löser in vid den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 0,9% före kostnader och 0,9% efter kostnader.

#### Kostnadssammansättning

Engångsavgifter vid teckning eller försäljning		Årlig kostnadseffekt om du säljer efter 1 år
<b>Teckningskostnader</b>	0,00% , vi tar inte ut någon teckningsavgift.	0 USD
<b>Inlösenkostnader</b>	0,00% , vi tar inte ut någon inlösenavgift för den här produkten, men den som säljer produkten kan göra det.	0 USD
Årliga avgifter som tas ut varje år		
<b>Förvaltningsavgifter och övriga administrativa eller operativa kostnader</b>	0,60% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	60 USD
<b>Transaktionskostnader</b>	0,03% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	3 USD
Extra kostnader som tas ut under specifika villkor		
<b>Resultatrelaterade avgifter</b>	Det finns ingen resultatrelaterad avgift för denna produkt.	0 USD

En avgift på högst 1% av andelsvärdet kan tas ut för den nya andelsklassen vid byten.

#### Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

##### Rekommenderad innehavstid: 1 år

Produkten är utformad för investering på kortare sikt på grund av sin volatilitetsprofil; du bör vara beredd att behålla din investering i minst 1 år. Du kan lösa in din investering utan straffavgifter närsomhelst

under denna tid, men din avkastning kan påverkas negativt av den volatila utvecklingen. Inlösen kan ske alla bankdagar och behållningen räknas av inom 1 bankdag.

#### Hur kan jag klaga?

Om du har klagomål om fonden kan du kontakta oss på telefon +(352) 3410 3060 eller skriftligen till fundinfo@jpmorgan.com eller JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

6 route de Trèves  
L-2633 Senningerberg

Storhertigdömet Luxemburg

Läs mer om hur du framför ett klagomål och om förvaltarens policy för hantering av klagomål under Contact Us på webbplatsen: [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com).

Om du har ett klagomål på den person som har givit dig råd om produkten eller som sålde den till dig, kommer de att berätta var du ska klaga.

#### Övrig relevant information

**Vidare information** om delfonden, däribland dess hållbarhetsegenskaper, finns i prospektet och på [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Prospektet, den senaste hel- och halvårsrapporten på engelska, franska, tyska, italienska, portugisiska och spanska, det senaste andelsvärdet samt köp- och säljkurser kan på begäran erhållas kostnadsfritt via vår webbplats [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), via e-post [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com) eller genom att skriva till JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Storhertigdömet Luxemburg.

**Ersättningspolicy** Förvaltningsbolagets ersättningspolicy finns på <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. I policyn beskrivs hur ersättning och förmåner beräknas. Den innehåller också uppgifter om ansvar och sammansättning för den kommitté som övervakar och kontrollerar policyn. En kopia av policyn kan erhållas utan kostnad från förvaltningsbolaget.

**Skatt** Delfonden lyder under Luxemburgs skattelagstiftning. Detta kan påverka investerarens personliga skattesituation.

**Integritetspolicy** Du bör notera att om du kontaktar J.P. Morgan Asset Management via telefon kan samtalet spelas in och avlyssnas av säkerhetsskäl eller i utbildningssyfte. Du bör även vara medveten om att information och uppgifter från kommunikationen med dig kan behandlas av J.P. Morgan Asset Management, i egenskap av personuppgiftsansvarig i enlighet med tillämpliga dataskyddslagar.

Ytterligare information om J.P. Morgan Asset Managements behandling av personuppgifter finns i EMEA-integritetspolicyn på [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Ytterligare kopior av EMEA-integritetspolicyn finns tillgängliga på begäran.

**Kostnad, resultat och risk** De beräkningar av kostnad, resultat och risk som ingår i detta faktablad följer EU:s bestämmelser. Var uppmärksam på att ovan beräknade resultatscenarier baseras uteslutande på produktens, eller ett relevant närmevärdes, tidigare resultat och att tidigare resultat inte utgör någon tillförlitlig vägledning om framtida resultat. Därför är investeringen förenad med risk, och det är inte säkert att du får den avkastning som visas. Investerare ska inte basera sina investeringsbeslut uteslutande på de scenarier som visas.

**Resultatscenarier** Tidigare resultatscenarier, som uppdateras varje månad, finns på <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0513027705>.

**Tidigare resultat** Uppgifter om tidigare resultat för de senaste 10 åren finns på vår webbplats på <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0513027705>.

På vår webbplats <https://am.jpmorgan.com/se/en/asset-management/per/library/> finns en ordlista med förklaringar till termer som används i det här dokumentet.