

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

JPM US Smaller Companies A (dist) - USD
LU0053697206

en aktieklasser i JPMorgan Funds – US Smaller Companies Fund
en afdeling i JPMorgan Funds

for yderligere oplysninger om produktet henvises der til www.jpmanassetmanagement.lu eller De kan ringe til +(352) 3410 3060

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) er ansvarlig for at føre tilsyn med producenten, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (et medlem af JPMorgan Chase & Co.) i forbindelse med dokumentet med central information.

Afdelingen er godkendt i Luxembourg og reguleres af CSSF.

DETTE DOKUMENT ER UDARBEJDET DEN 18. JULI 2024

Hvad dette produkt drejer sig om

Type

Dette produkt er en investeringsfond. Den er organiseret i henhold til lovgivningen i Luxembourg som et "société anonyme", der opfylder kravene til et "société d'investissement à capital variable". Den er godkendt i henhold til del I af Luxembourgs lov af 17. december 2010 og har status som et institut for kollektiv investering i værdipapirer (UCITS).

Mål, procedure og politikker

Mål At give langsigtet kapitalvækst ved hovedsageligt at investere i amerikanske small og micro cap-virksomheder.

Investeringsprocedure

Investeringsstrategi

- Diversificeret portefølje ved hjælp af en grundlæggende, bottom up-valg af aktier.
- Søger at identificere virksomheder af høj kvalitet med forudsigelige og holdbare forretningsmodeller.

Benchmark for aktieklassen Russell 2000 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

Anvendelser af benchmark og ligheder

- Resultatsammenligning.

Afdelingen forvaltes aktivt. Selvom størstedelen af beholdningen (eksklusive afledte finansielle instrumenter) sandsynligvis er komponeret fra benchmarket, har investeringsforvalteren generelle beføjelser til at afvige fra benchmarkets værdipapirer, vægtninger og risikoegenskaber.

I hvor høj grad afdelingen svarer til benchmarkets sammensætning og risikoegenskaber ændres over tid, og resultaterne kan være væsentligt anderledes.

Primær investeringseksponering Mindst 67% af aktiver investeres i aktier i small cap- og micro cap-virksomheder, der har hjemsted i eller udfører den overvejende del af deres økonomiske aktiviteter i USA.

Markedsværdien er den samlede værdi af en virksomheds aktier, og denne kan ændre sig væsentligt med tiden. Small cap- og mikrovirksomheder er virksomheder, hvor markedsværdien ligger inden for samme markedsværdi, som gælder for virksomhederne i afdelingens benchmark på købstidspunktet.

Mindst 51% af aktiverne investeres i selskaber med positive miljømæssige og/eller sociale karakteristika i overensstemmelse med god ledelsespraksis målt ved hjælp af investeringsforvalterens proprietære ESC-scoringsmetode og/eller tredjepartsdata.

Afdelingen investerer mindst 20% af aktiverne, eksklusive supplerende likvide aktiver, indskud i kreditinstitutter, pengemarkedsinstrumenter, pengemarkedsfonde og afledte finansielle instrumenter til EPM, i bæredygtige investeringer, som dette er defineret i Disclosure-forordningen, og som bidrager til miljømæssige eller sociale mål.

Afdelingen udelukker visse sektorer, selskaber/udstedere eller praksisser fra investeringsuniverset ud fra specifikke værdier eller normbaserede screeningspolitikker. Disse politikker fastsætter begrænsninger eller fuldstændige udelukkelse for visse industrier og selskaber ud fra specifikke ESG-kriterier og/eller

minimumsstandarder for forretningspraksis baseret på internationale normer.

Til understøttelse af denne screening anvendes tredjepartsudbydere (e), som identificerer en udsteders deltagelse i eller indtægt fra aktiviteter, der ikke er i overensstemmelse med de værdi- eller normbaserede screeninger. Data fra tredjeparter kan være underlagt begrænsninger med hensyn til nøjagtighed og/eller fuldstændighed. Afdelingens udelukkelsespolitik findes på forvaltningsselskabets websted (www.jpmanassetmanagement.lu).

Afdelingen medtager systematisk ESG-analyse i investeringsbeslutningerne for mindst 90% af de købte værdipapirers vedkommende.

Anden investeringseksponering Amerikanske mid cap-virksomheder, canadiske virksomheder.

Op til 20% af nettoaktiverne i supplerende likvide aktiver og op til 20% af aktiverne i indskudsbeviser hos kreditinstitutter, pengemarkedsinstrumenter og pengemarkedsfonde for at imødekomme kontanttegninger og -indløsninger samt aktuelle og ekstraordinære betalinger. Op til 100% af nettoaktiverne i supplerende likvide aktiver i defensivt øjemed og midlertidigt, hvis dette er berettiget af ekstraordinære ugunstige markedsforhold.

Derivater Anvendes til: effektiv porteføljeforvaltning, afdækning. Typer: se tabel vedrørende [afdelingens brug af afledte finansielle instrumenter](#) under afsnittet [Sådan bruger afdelingerne afledte finansielle instrumenter, instrumenter og teknikker](#) i prospektet. TRS inkl. CFD: ingen. Metode til beregning af global eksponering: forpligtelse.

Teknikker og instrumenter Værdipapirudlån: 0% til 20% forventet, 20% maksimalt.

Valutaer Afdelingens basisvaluta: USD. Aktivers pålydende valuta: typisk USD. Afdækningsmetode: ikke relevant.

Indløsning og handel Aktier i afdelingen kan indløses på anmodning og handles normalt dagligt.

Udlodningspolitik Denne aktieklasser udbetaler normalt et årligt udbytte i september baseret på de indberettede indtægter. Formålet med denne aktieklasser er, at den kvalificeres som en fond med indberetningspligt i henhold til skattelovgivningen i Storbritannien, hvad angår offshore-fonde.

SFDR-klassifikation Artikel 8

Tilsigtede private investorer

Produktet er tilsigtet investorer, som planlægger at investere i mindst 5 år, og som forstår afdelingens risici, herunder risikoen for tab af kapitalen

- søger kapitalvækst på langt sigt gennem eksponering i small og micro cap-virksomheder på amerikanske aktiemarkeder
- forstår de risici, der er forbundet med mindre selskaber og er villige til at acceptere sådanne risici i ønsket om at opnå potentielt højere afkast
- ønsker at bruge investeringen som en del af en investeringsportefølje og ikke som en komplet investeringsplan.

Løbetid Produktet har ingen udløbsdato. Fondens bestyrelse kan på egen hånd afvikle produktet under visse omstændigheder, og producenten vil muliggøre en sådan afvikling.

Alle data er indsamlet af J.P. Morgan Asset Management og er korrekte pr. datoen for kommentaren, medmindre andet er angivet.

Praktiske oplysninger

Depositar Fondens depositar er J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

Juridiske oplysninger JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kan kun drages til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i prospektet.

JPMorgan Funds består af adskilte afdelinger, som hver især udsteder en eller flere aktieklasser. Dokumentet er udarbejdet for en specifik aktieklasse. Prospektet og års- og halvårsrapporterne er udarbejdet for JPMorgan Funds.

Afdelingen er en del af JPMorgan Funds. I henhold til lovgivningen i Luxembourg gælder der adskilt ansvar mellem afdelingerne. Det vil

sige, at aktiverne i en afdeling ikke er tilgængelige til at opfylde en kreditors eller en anden tredjeparts krav, der eventuelt fremsættes mod en anden afdeling.

Ombytning Investorer kan foretage ombytning til aktier i en anden aktieklasse (bortset fra aktieklasse T, aktieklasse F eller aktieklasse CPF) i afdelingen eller en anden afdeling i JPMorgan Funds (med undtagelse af Multi-Manager-afdelinger), såfremt alle relevante valgbarhedskriterier og krav til mindstebeholdning opfyldes. Der henvises til afsnittet "Investing in the Sub-Funds" (investering i afdelingerne) i prospektet for yderligere information.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risici

Lavere risiko

Højere risiko



Risikoindikatoren forudsætter, at De har produktet i 5 år.

Den sammenfattende risikoindikator er en forklaring af produktets risici sammenholdt med andre produkter. Den viser, hvor sandsynligt det er, at produktet vil være tabsgivende grundet markedsbevægelser, eller fordi vi ikke er i stand til at foretage udbetalinger.

Vi har klassificeret produktet som 5 ud af 7, som er vil sandsynligvis påvirke.

Dette er en vurdering af de mulige tab ved den fremtidige performance på et mellemstore til høje, og dårlige markedsforhold vil sandsynligvis påvirke påvirker vores evne til at betale Dem. Risikoen ved produktet kan være markant højere, hvis De investerer i kortere tid end den anbefalede investeringsperiode.

Produktet omfatter ikke beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, så De kan miste en del af eller hele Deres investering. Hvis vi ikke kan betale Dem, hvad vi skylder Dem, kan De miste hele Deres investering.

Udover de risici, der er medtaget i risikoindikatoren, kan andre risici, der er af væsentlig betydning for produktet, påvirke resultatet. Der henvises til fondens prospekt, der er gratis tilgængeligt her: www.jpmorganassetmanagement.lu.

Resultatscenarier

De viste tal omfatter alle omkostninger ved selve produktet, men omfatter eventuelt ikke alle de omkostninger, De betaler til Deres rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke højde for Deres personlige skatteforhold, som også har betydning for, hvor meget De får tilbage

Det, De får tilbage fra produktet, afhænger af markedets fremtidige resultater. Fremtidens markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges med nøjagtighed.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier illustrerer produktets dårligste, gennemsnitlige og bedste resultater i løbet af de seneste 10 år. Markedet kan fremadrettet udvikle sig meget anderledes.

Stressscenariet viser, at De eventuelt kan opleve ekstreme markedsforhold igen.

Ufordelagtig: denne type scenarie gjorde sig gældende for en investering fra 2021-2024.

Moderat: denne type scenarie gjorde sig gældende for en investering fra 2015-2020.

Fordelagtig: denne type scenarie gjorde sig gældende for en investering fra 2016- 2021.

Anbefalet investeringsperiode		5 år	
Eksempel på investering		\$ 10.000	
Scenarier		ved exit efter 1 år	ved exit efter 5 år (anbefalet investeringsperiode)
Minimum	De er ikke garanteret et minimumsafkast. De kan miste en del af eller hele Deres investering.		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	\$ 1.310 -86,9%	\$ 940 -37,7%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	\$ 6.810 -31,9%	\$ 9.070 -1,9%
Modrat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	\$ 9.990 -0,1%	\$ 13.490 6,2%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	\$ 18.660 86,6%	\$ 20.330 15,2%

Hvad sker der, hvis JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l er ansvarlig for fondens administration og forvaltning og opbevarer ikke fondens aktiver (aktiver, der kan opbevares af en depositar, opbevares i overensstemmelse med gældende bestemmelser af en depositar i JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.'s depotnetværk). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l er som produktets

producent ikke ansvarlig for at foretage udbetalinger, da det i produktets design ikke er påtænkt at foretage sådanne udbetalinger. Dog kan investorerne lide tab, hvis fonden eller depositaren ikke er i stand til at foretage udbetalinger. Der er ingen investorkompensations- eller investorgarantiordning, der kan kompensere Dem for hele eller en del af Deres tab.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver eller sælger produktet, kan opkræve øvrige omkostninger. Hvis dette er tilfældet, oplyser personen Dem om disse omkostninger, og hvilken indvirkning de har på Deres investering.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der fratrækkes Deres investering for at dække forskellige former for omkostninger. Beløbene afhænger af, hvor meget De investerer, og hvor længe De har produktet. De viste beløb er illustrationer baseret på et investeringseksempel og en række investeringsperioder.

Vi antager:

- at De efter det første år får det beløb, De har investeret, tilbage (0% årligt afkast). For øvrige investeringsperioder antager vi, at produktet opnår resultater som vist i det moderate scenarie.
- \$ 10.000 er investeret.

Eksempel på investering \$ 10.000	ved exit efter 1 år	ved exit efter 5 år (anbefalet investeringsperiode)
Samlede omkostninger	\$ 731	\$ 1.914
Årlig omkostningsmæssig konsekvens*	7,3%	3,0%

(* Dette viser, hvordan omkostninger reducerer Deres afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. For eksempel viser det, at hvis De udtræder af investeringen efter den anbefalede investeringsperiode, er Deres gennemsnitlige afkast pr. år beregnet til 7,4% før omkostninger og 6,2% efter omkostninger.

Sammensætning af omkostningerne

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Årlig omkostningsmæssig konsekvens ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	5,00% af det beløb, De indbetaler, når De indtræder i investeringen.	500 USD
Exitomkostninger	0,50% ved Deres investering, inden den udbetales til Dem.	50 USD
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og øvrige administrations- og driftsomkostninger	1,75% af værdien af Deres investering pr. år. Dette omfatter et vederlag ved aktieudlån. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i løbet af det seneste år.	175 USD
Transaktionsomkostninger	0,06% af værdien af Deres investering pr. år. Dette er et skøn over de omkostninger, der påløber, når vi køber og sælger de underliggende investeringer for produktet. Det faktiske beløb varierer afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	6 USD
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der opkræves ikke et resultatbetinget honorar i forbindelse med produktet.	0 USD

Der kan opkræves et ombytningsgebyr, der ikke overstiger 1% af aktiernes indre værdi i den nye aktieklasse.

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Produktet er beregnet på mere langsigtede investeringer på grund af risikoen for volatile resultater, og De bør være indstillet på en investeringshorisont på mindst 5 år. De kan til enhver tid indløse Deres

investering uden bøder i løbet af denne periode, men Deres afkast kan blive negativt påvirket af volatile resultater. De kan indløse Deres investering på alle bankdage, og provenuet udbetales inden for 3 bankdage.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis De ønsker at indgive en klage over fonden, kan De kontakte os ved at ringe på telefonnummer +(352) 3410 3060 eller ved at skrive til fundinfo@jpmorgan.com eller

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
6 route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Luxembourg

De kan finde yderligere oplysninger om, hvordan De kan klage, samt forvalterens politik om klagehåndtering i afsnittet "Contact Us" ("kontakt os") på webstedet: www.jpmorganassetmanagement.com. Hvis De ønsker at klage over den person, der rådgav Dem om eller solgte Dem produktet, kan vedkommende oplyse om, hvordan De kan klage.

Anden relevant information

Yderligere oplysninger for afdelingen, herunder bæredygtighedskarakteristika, kan ses i prospektet og her: www.jpmorganassetmanagement.lu. Den seneste indre værdi pr. aktie samt købs- og salgskurs kan sammen med et eksemplar af prospektet og den seneste årsrapport og halvårsrapport rekvireres gratis på www.jpmorganassetmanagement.com, pr. e-mail til fundinfo@jpmorgan.com eller ved at skrive til JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

Aflønningspolitik Forvaltningsselskabets aflønningspolitik kan ses på <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Politikken omfatter oplysninger om, hvordan aflønning og goder beregnes, herunder ansvarsområder for og sammensætning af det udvalg, der fører tilsyn med og kontrollerer politikken. De kan anmode om at modtage en gratis kopi af politikken fra forvaltningsselskabet.

Beskatning Afdelingen er underlagt skattelovgivningen i Luxembourg. Dette kan få indvirkning på Deres personlige skattemæssige stilling.

Politik om beskyttelse af personoplysninger: Bemærk venligst, at hvis De kontakter J.P. Morgan Asset Management telefonisk, kan samtalen eventuelt optages og overvåges af juridiske, sikkerhedsmæssige eller uddannelsesmæssige årsager. De bør også være klar over, at oplysninger og data, som vi får oplyst af Dem, kan blive behandlet af J. P. Morgan Asset Management, der fungerer som dataansvarlig, i

overensstemmelse med gældende databeskyttelseslovgivning. Yderligere oplysninger om J.P. Morgan Asset Managements behandling af oplysninger findes i EMEA Privacy Policy, som kan læses på www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Yderligere eksemplarer af EMEA Privacy Policy kan rekvireres.

Omkostninger, resultater og risiko Beregningerne af omkostninger, resultater og risici, der fremgår af dokumentet med central information, følger den metode, der er beskrevet i EU-reglerne. Bemærk: De resultatscenarier, der er beregnet ovenfor, stammer udelukkende fra tidligere resultater for produktet eller en relevant reference, og tidligere resultater ikke er en indikator for fremtidige resultater. Således kan Deres investering være behæftet med risiko, og De får muligvis ikke det angivne afkast tilbage. Investorer bør ikke basere deres investeringsbeslutning alene på de viste scenarier.

Resultatscenarier De kan finde tidligere resultatscenarier, der opdateres månedligt, her: <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0053697206>.

Tidligere resultater De kan se tidligere resultater for de sidste 10 år på vores websted: {past.performance.url}. Hvis De ønsker en forklaring af nogle af de termer, der anvendes i dokumentet, henvises der til ordlisten på vores hjemmeside på <https://am.jpmorgan.com/dk/en/asset-management/per/library/>.