

# Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke reklame. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå hva som er involvert og risikoene forbundet med å investere i dette fondet. Du anbefales å lese det slik at du kan ta en informert beslutning om du vil investere eller ikke.

JPMorgan Investment Funds

ISIN: LU0095938881

## JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR

en andelsklasse i JPMorgan Investment Funds – Global Macro Opportunities Fund. Dette Underfondet forvaltes av JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

### Mål, prosess og retningslinjer

#### INVESTERINGSMÅL

Å oppnå høyere kapitalvekst enn sin kontantreferanseindeks ved å primært investere i verdipapirer over hele verden, ved bruk av derivater der det er formålstjenlig.

#### INVESTERINGSPROSESS

##### Investeringsmetode

- Investeringsprosess basert på makroøkonomisk analyse for å identifisere globale investeringsstemaer og -muligheter.
- Fleksibel og fokusert tilnærming for å utnytte globale trender og endringer gjennom tradisjonelle og utradisjonelle aktiva.
- Et fullstendig integrert risikostyringsrammeverk gir detaljert porteføljeanalyse.

**Benchmark av aksjeklasse** ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

##### Bruk av referanseindeks og likhet

- Avkastningssammenligning.

Underfondet blir aktivt forvaltet uten referanse til, eller restriksjoner relatert til, referanseindeksen.

#### RETNINGSLINJER

**Viktigste investeringseksponering** Investorer primært, enten direkte eller gjennom derivater, i aksjer, instrumenter på råvareindekser, konvertible verdipapirer, gjeldspapirer og valuta. Verdipapirenes utsteder kan være fra et hvilket som helst land, herunder fremvoksende markeder.

Underfondet kan også investere i gjeldspapirer med rating lavere enn investeringsgrad og uten rating.

Underfondet kan investere opptil 10 % av kapitalen i innenlandske verdipapirer fra Folkerepublikken Kina, herunder Kina A-aksjer gjennom China-Hong Kong Stock Connect-programmene, og innenlandske gjeldspapirer utstedt i Folkerepublikken Kina gjennom China-Hong Kong Bond Connect.

Allokeringer kan variere i betydelig grad og underfondet kan fra tid til annen være konsentrert i, eller ha netto long- eller netto short-eksponering mot visse markeder, sektorer eller valutaer.

### Risiko- og avkastningsprofil



Vurderingen ovenfor er basert på andelsklassens historiske volatilitet med hensyn til netto aktivverdi i løpet av de siste fem årene og den volatiliteten som er overensstemmende med risikogrensen for underfondet.

Det garanteres ikke at risiko- og avkastningskategorien som er vist ovenfor forblir uforandret, og den kan endre seg over tid.

En andelsklasse med laveste risikovurdering betyr ikke en risikofri investering.

**Hvorfor er dette Underfondet i denne kategorien?** Andelsklassen er klassifisert i kategori 5 fordi dens netto aktivverdi historisk sett har vist middels til høy svingninger, og denne kategorien er i overensstemmelse med underfondets risikogrense.

#### ANDRE VESENTLIGE RISIKOER:

Underfondene er utsatt for **investeringsrisikoer** og **andre risikoer tilknyttet** teknikkene og verdipapirene de bruker til å prøve å oppnå sine mål.

Tabellen til høyre forklarer hvordan disse risikoene er relatert til hverandre og **følger for andelseieren**, som kan påvirke en investering i underfondet.

Investorer bør også lese [Risikobeskrivelser](#) i prospektet for en fullstendig beskrivelse av hver risiko.

Inntil 100 % av kapitalen som innskudd hos kredittinstitusjoner og i pengemarkedsinstrumenter, og opptil 10 % i pengemarkedsfond for investeringsformål, defensive formål og for å styre kontanttegninger og -innløsninger samt løpende og engangsutbetalinger.

**Andre investeringseksponeringer** Opptil 20 % av nettokapitalen i støttebeholdninger med likvide aktiva for å styre kontanttegninger og -innløsninger, samt løpende betalinger og engangsbetalinger. Opptil 100 % av nettokapitalen i støttebeholdninger med likvide aktiva midlertidig for defensive formål, hvis det er nødvendig på grunn av meget ufordelaktige markedsforhold.

**Derivater Brukes for:** investeringsformål, sikring, effektiv porteføljeforvaltning. *Typen:* se tabellen [Underfondets bruk av derivater](#) under [Hvordan underfondene bruker derivater, instrumenter og teknikker](#) i prospektet. *TRS inklusive CFD:* 40 % forventet; maksimalt 150 %. *Beregningsmetode for global eksponering:* absolutt VaR. *Forventet giringsnivå fra derivater:* 500 %. Kun en indikasjon. Giringen kan overskride dette nivået i betydelig grad fra tid til annen.

**Valuta** *Underfondets basisvaluta:* EUR. *Valutaer som aktiva er pålydende:* enhver. *Sikringstilnærming:* fleksibel.

**Innløsning og omsetning** Andeler i underfondet kan innløses på forespørsel og transaksjoner gjøres normalt daglig.

**Utbyttepolitikk** Denne andelsklassen utbetaler ikke utbytte. Opptjente inntekter omfattes av NAV.

**Transaksjonskostnader for porteføljen** En konsekvens av denne investeringsstrategien er at transaksjonsvolumet, og derfor transaksjonskostnadene, er av avgjørende betydning. Porteføljens transaksjonskostnader betales ut av underfondets kapital. De kommer i tillegg til kostnadene som er beskrevet i delen Kostnader. Diagrammet i delen Tidligere utvikling viser underfondets utvikling inklusive transaksjonskostnader.

Ta en kikk på glossaret på vårt nettsted, [www.jpmorganassetmanagement.lu](#), for en forklaring av noen av begrepene som brukes i dette dokumentet.

#### Investeringsrisikoer Risikoer knyttet til underfondets teknikker og verdipapirer

Teknikker	Verdipapirer	
Konsentrasjon	Kina	- Gjeld av investeringsgrad.
Derivater	Råvarer	- Statsgjeld
Sikring	Konvertible verdipapirer	- Gjeld uten rating
Short-posisjoner	Gjeldspapirer	Fremvoksende markeder
	- Gjeld under investeringsgrad	Aksjer

#### Andre tilhørende risikoer Flere risikoer som underfondet eksponeres mot på grunn av dets bruk av teknikkene og verdipapirene ovenfor

Kreditt	Rente	Marked
Valuta	Likviditet	

#### Følger for andelseieren Potensiell effekt på risikoene ovenfor

<b>Tap</b> Andelseiere kan tape noe av eller alle sine penger.	<b>Volatilitet</b> Verdien av andeler i underfondet vil svinge.	<b>Klarer ikke å nå underfondets mål.</b>
--	---	---

## Kostnader

Engangsgebyrer som gjelder før eller etter du investerer		
Startgebyr	5,00 %	Dette er det maksimale som kan trekkes fra dine penger før de investeres eller før provenyet fra din investering utbetales.
Sluttgebyr	0,50 %	

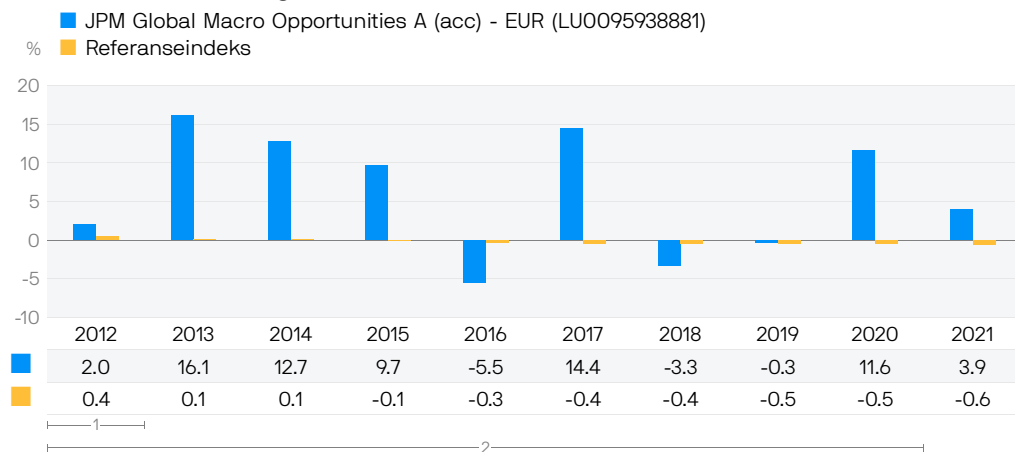
Gebyrer som trekkes fra fondet i løpet av året		
Løpende gebyr	1,48 %	Det løpende gebyret er beregnet og basert på forventede kostnader. Dette omfatter gebyrer for både verdipairutlån og til fond i fond. Årsrapporten for UCTIS'et for hvert regnskapsår vil inneholde opplysninger om de ilagte gebyrene.

Gebyrer som trekkes fra fondet i henhold til spesifikke vilkår.		
Prestasjonshonorar	Ingen	

- Start- og sluttgebyrene er maksimalbeløp og investorer kan betale mindre. Kostnadsinformasjon er også tilgjengelig fra investorens finansrådgiver, distributøren eller et eventuelt landspesifikt tillegg til prospektet.
- Et byttegebyr på ikke mer enn 1 % av netto aktivavertien til andelene i den nye andelsklassen, kan bli belastet.
- Gebyrer brukes til å betale kostnadene ved å drive denne andelsklassen, blant annet markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer investeringens potensielle vekst.
- Du finner mer informasjon om gebyrer i delen "Andelsklasser og kostnader" i prospektet.

## Historisk avkastning



- Tidligere utvikling sier ikke noe om fremtidig avkastning.
- Utviklingsdata er blitt beregnet inklusive skatt, løpende kostnader og porteføljens transaksjonskostnader, men eksklusive start- og sluttgebyrer, i EUR.
- Der det ikke vises tidligere utvikling, er det ikke tilstrekkelig data tilgjengelig i dette året til å vise avkastningen.
- Underfondets lanseringsdato: 1998.
- Andelsklassens lanseringsdato: 1998.

- 1 Denne utviklingen ble oppnådd under omstendigheter som ikke nødvendigvis lenger er gjeldende.
- 2 Det ble benyttet en annen referanseindeks i denne perioden.

## Praktisk informasjon

**Depotmottaker** Fondets depotmottaker er J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

**Mer informasjon** En kopi av prospektet og den siste årsberetningen og halvårsrapporten på engelsk, fransk, tysk, italiensk, portugisisk og spansk, siste netto aktivaverdi per andel, salgs- og kjøpskurser er tilgjengelig kostnadsfritt på forespørsel fra [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), per e-post fra [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com), eller ved å skrive til JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Storhertugdømmet Luxembourg.

**Godtgjørelsespolitikk** Forvaltningsselskapets godtgjørelsespolitikk er tilgjengelig på <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Denne politikken inneholder opplysninger om hvordan godtgjørelse og ytelser beregnes, innbefattet oppgavene for og sammensetning av komiteen som overvåker og kontrollerer denne politikken. På anmodning fåes en kopi av denne politikken kostnadsfritt fra forvaltningsselskapet.

**Skatt** Underfondet er underlagt skattelovgivningen i Luxembourg. Dette kan ha en effekt på investorens personlige skatteposisjon.

**Juridisk informasjon** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kan kun stilles til ansvar på grunnlag av erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til de aktuelle delene av prospektet.

JPMorgan Investment Funds består av separate underfond, som alle utsteder en eller flere andelsklasser. Dette dokumentet er utarbeidet for

en spesifikk andelsklasse. Prospektet, årsberetningen og halvårsrapportene utarbeides for JPMorgan Investment Funds.

Underfondet er en del av JPMorgan Investment Funds. I henhold til loven i Luxembourg er det adskilt ansvar mellom underfond. Dette betyr at kapitalen til et underfond ikke vil være tilgjengelig for å innfri krav fra en kreditor eller annen tredjepart mot et annet underfond.

**Bytte mellom fond** Investorer kan bytte til andeler i en annen andelsklasse (med unntak av en T-andelsklasse eller en F-andelsklasse) i underfondet eller et annet underfond i JPMorgan Investment Funds forutsatt at de oppfyller eventuelle kvalifiseringskrav og krav til minste beholdningsbeløp. Du finner mer informasjon i delen "Investering i underfondene" i prospektet.

**Personvern** Du bør være oppmerksom på at hvis du kontakter J.P. Morgan Asset Management per telefon, så kan samtalen bli tatt opp og gjennomgått for lovpålagte, sikkerhets- og opplæringsformål. Du bør også være oppmerksom på at informasjon og data fra kommunikasjon med deg kan bli behandlet av J.P. Morgan Asset Management, i sin funksjon som personvernansvarlig, i samsvar med gjeldende personvernlover. Du kan finne mer informasjon om behandlingen som gjøres av J.P. Morgan Asset Management i EMEA-personvernerklæringen, som er tilgjengelig på [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Flere kopier av EMEA-personvernerklæringen er tilgjengelige på forespørsel.