

# CENTRAL INVESTORINFORMATION

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

JPMorgan Funds

ISIN: LU0225506756

## JPM Russia A (acc) - USD

en aktieklasse i JPMorgan Funds - Russia Fund. Fonden forvaltes af JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Mål, procedure og politikker

### INVESTERINGSMÅL

At give langsigtet kapitalvækst ved hovedsageligt at investere i en koncentreret portefølje af russiske virksomheder.

### INVESTERINGSPROCEDURE

#### Investeringsstrategi

- Bruger en grundlæggende, bottom-up proces for aktievalg kombineret med top-down synspunkter om lande.
- Anvender en overbevisningsorienteret tilgang til at finde de bedste investeringsidéer.

**Aktieklasse benchmark** MSCI Russia 10/40 Index (Total Return Net)

#### Anvendelser af benchmark og ligheder

- Resultatsammenligning.

Afdelingen forvaltes aktivt. Selvom størstedelen af beholdningen (eksklusive afledte finansielle instrumenter) sandsynligvis er komponenter 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.

### POLITIKKER

**Primær investeringseksponering** Mindst 67 % af de aktiver, der investeres i egenkapitalinstrumenter i virksomheder, der har hjemsted i eller udfører en overvejende del af deres økonomiske aktiviteter i Rusland. Afdelingen

kan også investere i andre medlemsstater i Samfundet af Uafhængige Stater og kan til enhver tid være koncentreret i et begrænset antal værdipapirer eller sektorer.

Afdelingen investerer i værdipapirer, der er noteret på børsen i Moskva, som er klassificeret som et reguleret marked.

**Andre investeringseksponeringer** Op til 10 % i værdipapirer, der handles på de ikke-regulerede markeder i Rusland og Sammenslutningen af Uafhængige Stater, og andre værdipapirer, der ikke handles på et reguleret marked.

**Derivater** Anvendes til: afdækning, effektiv porteføljeforvaltning. *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.

**Valutaer** *Afdelingens basisvaluta:* USD. *Aktivers pålydende værdi:* alle. *Afdækningsmetode:* typisk uafdækket.

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

**Udlodningspolitik** Denne aktieklasse udbetaler ikke udbytte. Optjent afkast indgår i den indre værdi.

Hvis De ønsker en forklaring af nogle af de termer, der anvendes i dokumentet, henviser vi til ordlisten på vores hjemmeside på [www.jpmorganassetmanagement.lu](#)

## Risk/reward-profil



Ovenfor anførte kreditvurdering er baseret på aktieklassens indre værdis historiske volatilitet i løbet af de sidste fem år og er ikke nødvendigvis en pålidelig indikator for aktieklassens fremtidige risikoprofil.

Det garanteres ikke, at den viste risk/reward-kategori forbliver uændret, og den kan ændre sig med tiden.

En aktieklasse med den laveste risikovurdering er ikke ensbetydende med en risikofri investering.

**Hvorfor er afdelingen i denne kategori?** Denne aktieklasse er klassificeret i kategori 6, da den indre værdi historisk set har udvist høje udsving.

### ANDRE VÆSENTLIGE RISICI:

Afdelingen er underlagt **investeringsrisici** og **andre tilknyttede risici** fra de teknikker og værdipapirer, den bruger til at søge at opnå sit mål.

Tabellen til højre forklarer, hvordan disse risici relaterer sig til hinanden og de **Resultater til aktionæren**, der kan påvirke en investering i afdelingen.

Investorer bør også læse [Risikobeskrivelser](#) i prospektet for en fuldstændig beskrivelse af hver enkelt risiko.

### Investeringsrisici *Risici fra afdelingens teknikker og værdipapirer*

Teknikker	Værdipapirer
Koncentration	Nye vækstmarkeder
Afdækning	Aktier

**Andre dermed forbundne risici** *Yderligere risici, som afdelingen er eksponeret mod på basis af dens brug af ovennævnte teknikker og værdipapirer*

Valuta	Likviditet	Marked
--------	------------	--------

### Resultater til aktionæren *Potentiel virkning af ovennævnte risici*

<b>Tab</b> Investorer kan miste en del af eller alle deres penge.	<b>Volatilitet</b> Værdien af aktier i afdelingen vil svinge.	<b>Manglende opfyldelse af afdelingens mål.</b>
---	---	---

# Gebyrer

Engangsgebyrer før eller efter investering		
Indtrædelsesgebyr	5,00 %	Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres, og investeringsprovenuet udbetales.
Udtrædelsesgebyr	0,50 %	

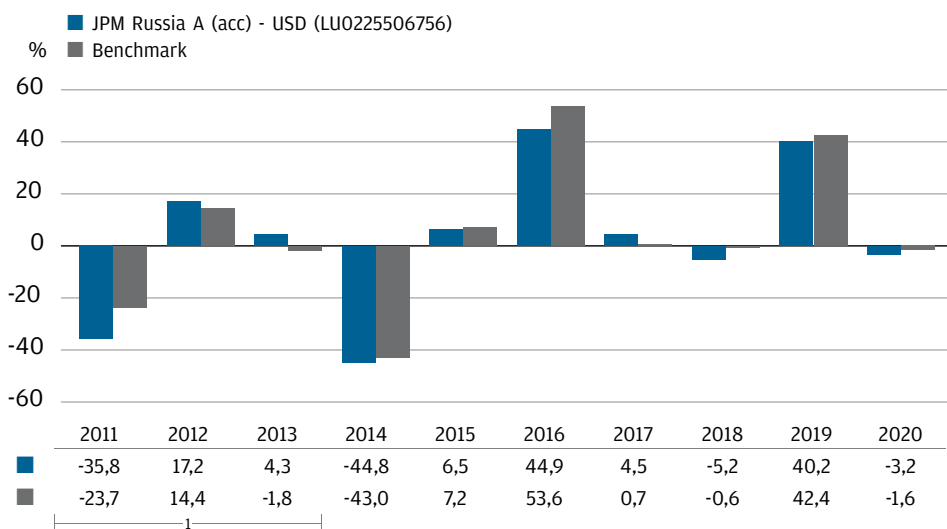
Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år		
Løbende gebyrer	1,81 %	De løbende gebyrer er fastsat skønsmæssigt på grundlag af de forventede gebyrer. Dette omfatter et vederlag ved aktieudlån. Nærmere oplysninger om gebyrerne findes i investeringsinstituttets årsberetning for hvert regnskabsår.

Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder		
Resultatbetinget honorar	Intet	

- Indtrædelses- og udtrædelsesgebyrerne er maksimumsgebyrer, og investorer kan i visse tilfælde betale mindre. Oplysninger om gebyrer kan indhentes fra investorens finansielle rådgiver, udlodningsagenten eller i de landespecifikke bilag til prospektet.
- Der kan opkræves et ombytningsgebyr, der ikke overstiger 1 % af aktiernes indre værdi i den nye aktieklasser.
- De gebyrer, De betaler, anvendes til betaling af aktieklassens driftsomkostninger, herunder markedsførings- og distributionsomkostninger. Gebyrerne reducerer Deres investerings potentielle vækst.
- Der henvises til afsnittet "Share Classes and Costs" (aktieklasser og omkostninger) i prospektet for yderligere oplysninger.

## Tidligere resultater



- Tidligere resultater er ingen indikator for fremtidige resultater.
- De tidligere resultater er beregnet inklusive skatter og afgifter, løbende gebyrer og omkostninger ved porteføljetransaktioner og eksklusive indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer i USD.
- Hvis der ikke vises tidligere resultater, skyldes det, at der ikke var tilstrækkelige oplysninger for det pågældende år til at opstille resultaterne.
- Afdelingens lanceringsdato: 2005.
- Aktieklassens lanceringsdato: 2005.

1 Disse resultater blev opnået under forhold, der muligvis ikke længere er gældende.

## Praktiske oplysninger

**Depositær** Fondens depositær er J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

**Yderligere oplysninger** Den seneste indre værdi pr. aktie samt købs- og tilbudskurs kan sammen med kopi af prospektet og den seneste årsberetning og halvårsrapport indhentes gratis på engelsk, fransk, tysk, italiensk, portugisisk og spansk og på anmodning på [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), pr. e-mail til [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com) eller ved skriftlig henvendelse til JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

**Aflønningspolitik** Forvaltningsselskabets aflønningspolitik kan læses 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 kontrollere 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.

**Juridiske oplysninger** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. drages kun 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, der hver især udsteder en eller flere aktieklasser. Dokumentet er udarbejdet for en specifik aktieklasser. 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.

**Veksle mellem fonde** Investorer kan foretage ombytning til aktier i en anden aktieklasser (bortset fra aktieklasser T eller aktieklasser F) i afdelingen eller en anden afdeling i JPMorgan Funds (bortset fra 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 oplysninger.

**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 bedes også bemærke, at J.P. Morgan Asset Management som dataansvarlig eventuelt vil behandle oplysninger og data fra samtaler med Dem i overensstemmelse med gældende databeskyttelseslove. Yderligere oplysninger om J.P. Morgan Asset Managements behandling af oplysninger findes i EMEA Privacy Policy, som er tilgængelig på [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Yderligere eksemplarer af EMEA Privacy Policy kan rekvireres.