

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK

Jelen dokumentum az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkat tartalmazza. Nem marketinganyag Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy olvassa el az itt található információkat annak érdekében, hogy tájékozottan tudjon befektetési döntést hozni.

JPMorgan Funds

ISIN: LU0117895796

JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR

a JPMorgan Funds – Emerging Europe Equity Fund befektetési osztálya. Ennek az alapnak a kezelője a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Cél, Folyamat és Politikák

BEFEKTETÉSI CÉL

Célja, hogy hosszú távú tökenövekedést biztosítson elsősorban európai feltörekvő piacokon, beleértve Oroszországot („feltörekvő európai országok”) működő vállalatokba történő befektetés révén.

Befektetésimegközelítés

- Fundamentális, alulról felfelé irányuló részvénykiválasztási folyamatot alkalmaz.
- Határozott meggyőződésen alapuló (high conviction) megközelítést alkalmaz a legjobb befektetési ötletek azonosításához.

Befektetési osztály benchmark MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Index (Total Return Net)

Referenciaindex használata és hasonlóság

- Teljesítmény-összehasonlítás.

A Részalap aktívan kezelt alap. Bár a Részalap birtokában lévő eszközök többsége (a származékos eszközök kivételével) valószínűleg szerepel a referenciaindex összetételében, a Vagyonkezelő tág mérlegelési szabadsággal rendelkezik, hogy eltérjen az értékpapírai, a súlyozásai és a kockázati jellemzők tárgyában.

Az, hogy a Részalap milyen mértékben fog hasonlítani a referenciaindex összetételére és kockázati jellemzőire, idővel változik, és a teljesítménye jelentősen eltérő lehet.

POLITIKÁK

A befektetés fő kitétsége Az eszközök legalább 67%-át valamely feltörekvő európai országban székhellyel rendelkező, vagy gazdasági tevékenységük meghatározó részét ott kifejtő vállalatok tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba fekteti be. A részalap befektethet kisebb vállalatokba, és időről időre jelentős pozíciókat vehet fel adott ágazatokban és országokban.

Származékos ügyletek Felhasználás: fedezeti ügyletek; hatékony portfóliókezelés. **Típusok:** lásd a Tájékoztatóban a [Származékos eszközök használata a részalap által](#) c. táblázatot a [Hogyan alkalmazzák a részalapok a származékos eszközöket, instrumentumokat és technikákat](#) c. részben. **TRS beleértve a CFD-ket:** nincs. **Globális kitétség számításának módja:** kötelezettségvállalás.

Devizák Részalap bázisdevizája: EUR. **Eszközdenomináció devizái:** bármely. **Fedezeti megközelítés:** jellemzően nincs fedezeti ügylet.

Visszavásárlás és kereskedés A Részalap Befektetési jegyei kérésre visszaválthatók, rendszerint napi kereskedésben.

Osztalékfizetési politika E befektetési osztály nem fizet osztalékot. Az elért jövedelem a nettó eszközértékben lesz visszatartva.

A dokumentumban használt kifejezések magyarázatáért kérjük, látogasson el a weboldalunkra, és olvassa el az ott található szöveget a [www.jpmanassetmanagement.lu](#) címen.

Kockázat/hozam profil

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat

Potenciálisan alacsonyabb nyereség

Potenciálisan magasabb nyereség

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

A fenti minősítés a Befektetési osztály nettó eszközértékének elmúlt öt évben tapasztalt volatilitásán alapul, és nem jelzi megbízhatóan előre a Befektetési osztály jövőbeni kockázati profilját.

Nincs garancia arra, hogy a fent bemutatott kockázat / nyereség besorolás változatlan marad, ez idővel akár változhat is.

A legalacsonyabb kockázati besorolású Befektetési osztály nem jelent kockázatmentes befektetést.

Miért ebben a kategóriában van ez a Részalap? Ezt a Befektetési osztályt 6. kategóriába soroltuk, mert nettó eszközértéke korábban magas ingadozásokat mutatott.

EGYÉB JELENTŐS KOCKÁZATOK:

A részalap **Befektetési kockázatoknak** és **Egyéb kapcsolódó kockázatoknak** van kitéve a célkitűzéseinek eléréséhez alkalmazott technikák és értékpapírok révén.

A jobb oldali táblázat ismerteti, hogyan befolyásolják egymást ezek a kockázatok, továbbá bemutatja azon **Eredményeket a befektetési osztály számára**, amelyek befolyásolhatják a részalapba történő befektetést.

A befektetők olvassák el a [Kockázatileírásokat](#) is a Tájékoztatóban az egyes kockázatok teljes leírásáért.

Befektetési kockázatok A Részalap technikáiból és értékpapírjaiból eredő kockázatok

Technikák Koncentráció Fedezeti ügyletek	Értékpapírok Feltörekvő piacok Részvények Kisebb vállalatok	ÁÉKBV-k, KBV-k és ETF-ek
---	---	--------------------------

Egyéb kapcsolódó kockázatok További kockázatok, amelyeknek a Részalap kitéve a fenti technikák és értékpapírok használatából eredően

Pénznem	Likviditás	Piac
---------	------------	------

Eredmények a Befektetési osztály-tulajdonos számára A fenti kockázatok lehetséges hatása

Veszteség. A Befektetési osztály-tulajdonosok elveszíthetik pénzüik egy részét vagy egészét.	Volatilitás A Részalap Befektetési jegyeinek értéke ingadozni fog.	Nem sikerül teljesíteni a Részalap befektetési céljait.
---	---	--

Díjak

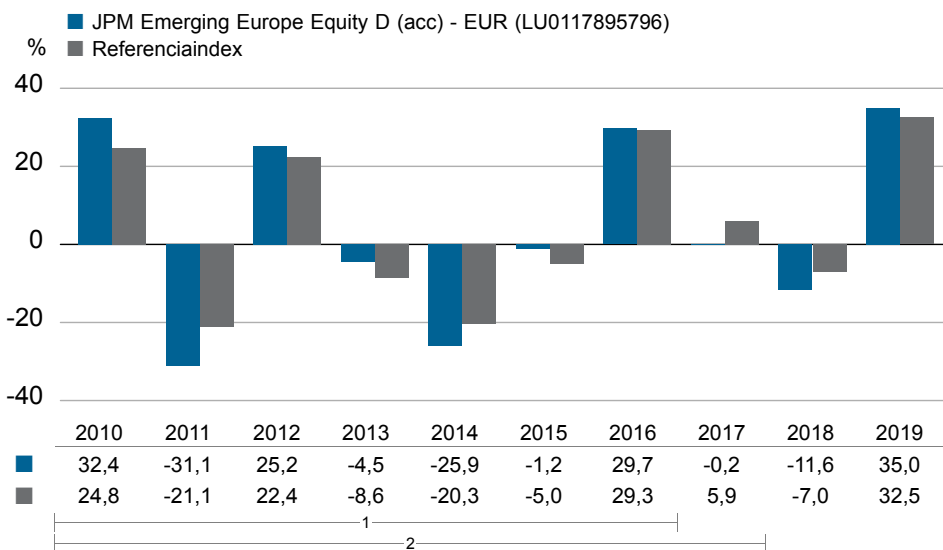
Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak		
Jegyzési díj	5,00%	Ez az Ön pénzéből befektetés előtt vagy befektetése hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg.
Visszaváltási díj	0,50%	

Az egy év során az alapból levont díjak		
Folyó költségek	2,81%	A folyó költségekre vonatkozó adat becsült érték, és a várható költségeken alapul. Ez magában foglal egy értékpapír-kölcsönzési díjat. Az ÁÉKBV minden egyes pénzügyi évre vonatkozó éves beszámolója tartalmazza a terhelt díjak részletes adatait.

Az alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak		
Teljesítménydíj	Nincs	

- A feltüntetett jegyzési és visszaváltási költségek a maximum költséget jelölik, és előfordulhat, hogy a befektetők ennél kevesebbet fizetnek. A díjakra vonatkozó információ a befektető pénzügyi tanácsadójától, a forgalmazótól vagy a tájékoztató országspecifikus mellékletéből beszerezhető.
- Az új Befektetési jegy-osztály Befektetési jegyei nettó eszközértékének 1%-át meg nem haladó átváltási díj számítható fel.
- A díjak a Befektetési jegy-osztály fenntartásával kapcsolatos költségek fedezésére szolgálnak, beleértve a marketing és forgalmazás költségeit. Ezek a díjak csökkentik a befektetés várható növekedését.
- A díjakra vonatkozó bővebb információ a tájékoztató „Befektetési jegy-osztályok és díjak” című fejezetben található.

Múltbeli teljesítmény



- A múltbeli teljesítmény nem jelzi előre a jövőbeni teljesítményt.
- A teljesítményadatok kiszámítása az adók, éves folyó díjak és ügyleti költségek figyelembevételével, és a jegyzési, ill. visszaváltási díjak nélkül, EUR pénznemben történt.
- Ahol múltbeli teljesítményre vonatkozó adatok nem szerepelnek, ott az adott évben nem állt elegendő adat rendelkezésre a teljesítmény kiszámításához.
- A Részalap indításának időpontja: 1994.
- A Befektetési jegy-osztály indításának időpontja: 2000.

- 1 Ezt a teljesítményt az alap olyan körülmények között érte el, amelyek már nem állnak fenn.
- 2 Az időszak alatt más referenciaindexet használtunk.

Gyakorlati információk

Letétkezelő Az alap letétkezelője a J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

További információk A tájékoztató, valamint a legfrissebb éves és féléves beszámolók angol, francia, német, olasz, portugál és spanyol nyelvű példányai, továbbá a legfrissebb egy befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték, valamint az eladási és vételi árfolyamok kérésre térítésmentesen beszerezhetők a www.jpmorganassetmanagement.com oldalról, e-mailben (fundinfo@jpmorgan.com), vagy postai úton a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburgi Nagyhercegség címre írt kérelemmel.

Illetmény szabályzat Az Alapkezelő Illetmény szabályzata megtalálható a <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy> címen. Ez a szabályzat részletesen ismerteti az illetmények és juttatások számításának módját, illetve tartalmazza a szabályzatot felügyelő és ellenőrző bizottság felelősségi körét és összetételét. A szabályzat egy másolati példánya ingyenesen igényelhető az Alapkezelőtől.

Adó A Részalap a luxemburgi adótörvények hatálya alá tartozik. Ez befolyásolhatja a befektető által fizetendő személyi jövedelemadó mértékét.

Jogi információk A JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban a Tájékoztató vonatkozó részeivel.

A JPMorgan Funds több különálló Részalapról áll, amelyek mindegyike egy vagy több Befektetési jegy-osztályt bocsát ki. E dokumentum egy adott Befektetési jegy-osztályra vonatkozóan készült. A tájékoztató, valamint az

éves és féléves beszámolók a JPMorgan Funds alapra vonatkozóan készültek.

A Részalap a JPMorgan Funds.része. A luxemburgi törvényeknek megfelelően a Részalaprak elkülönült felelősséggel rendelkeznek. Ez azt jelenti, hogy valamely Részalap eszközei nem fordíthatók egy másik Részalappal szemben hitelezők vagy harmadik felek által támasztott követelések kielégítésére.

Átváltás A befektetők befektetési jegyeiket átválthatják a Részalap vagy a JPMorgan Funds más Részalapjának (kivéve a JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund és a JPMorgan Funds - Multi-Manager Equity Long-Short Fund) másik befektetési jegy-osztályának (kivéve a T-eszközosztályt vagy az F-eszközosztályt) befektetési jegyeire, feltéve, hogy teljesítik a vonatkozó esetleges jogosultsági követelményeket és a minimális tartási összeget. Bővebb információ a tájékoztató „A Részalaprakba történő befektetések” című fejezetében található.

Adatvédelmi tájékoztató Tájékoztatjuk, hogy ha telefonon keresztül veszi fel a kapcsolatot a J.P. Morgan Asset Management-tel, a telefonhívását rögzíthetjük és jogi, biztonsági, illetve képzési célból ellenőrizhetjük. Tájékoztatjuk továbbá, hogy az Önrel folytatott kommunikációból származó információkat és adatokat adatkezelőként eljárva a J.P. Morgan Asset Management kezelheti a vonatkozó adatvédelmi jogszabályokkal összhangban. A J.P. Morgan Asset Management adatkezelési tevékenységére vonatkozó bővebb információ az EMEA adatvédelmi szabályzatban olvasható, amely a következő helyen érhető el: www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Az EMEA adatvédelmi szabályzat másolati példánya kérésre rendelkezésre áll.