

# Dokument med nøkkelinformasjon

## Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke reklame. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg forstå arten, risikoer, kostnader, potensielle gevinster og tap for dette produktet, og hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

## Produkt

JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR  
LU1529808336

en andelsklasse i JPMorgan Funds – Europe Sustainable Equity Fund  
et underfond i JPMorgan Funds

Du finner mer informasjon om dette produktet på [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) eller ring +(352) 3410 3060

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) er ansvarlig for å føre tilsyn med produsenten, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (en del av JPMorgan Chase & Co.) i forbindelse med dette dokumentet med nøkkelinformasjon.

Underfondet er autorisert i Luxembourg og er under tilsyn av CSSF.

**DETTE DOKUMENTET BLE PRODUSERT 6. DESEMBER 2023**

## Hva er dette produktet?

### Type

Dette produktet er et investeringsfond. Det er organisert i henhold til loven i Luxembourg som et aksjeselskap (société anonyme) og kvalifiserer som et investeringsforetak med variabel kapital (société d'investissement à capital variable). Det er autorisert i henhold til Del I av den luxembourgske loven av 17. desember 2010 og kvalifiserer som et foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer (Collective Investments in Transferable Securities – UCITS).

### Mål, prosess og retningslinjer

**Mål** Å skape langsiktig kapitalvekst ved å investere primært i europeiske selskaper med positive E/S-egenskaper eller selskaper som viser at de bedrer sine E/S-egenskaper. Selskaper med positive E/S-egenskaper er dem som forvalteren mener har effektiv eierstyring og førsteklasses styring av miljø- og/eller samfunnsspørsmål (bærekraftige egenskaper).

### Investeringsprosess

#### Investeringsmetode

- Bruker en nedenfra-og-opp-prosess for valg av enkeltaksjer.
- Bruker hele spekteret av det kvalifiserte aksjeinvesteringsuniverset gjennom en kombinasjon av innsikt fra fundamental analyse og kvantitativ analyse.
- Integrerer ESG-aspekter for å identifisere selskaper med bærekraftsegenskaper som er solide eller som er i ferd med å bli bedre.

**Andelsklassens referanseindeks** MSCI Europe Index (Total Return Net)

#### Bruk av referanseindeks og likhet

- Avkastningssammenligning.

Underfondet blir aktivt forvaltet. De fleste av underfondets beholdninger (eksklusive derivater) vil sannsynligvis være komponenter i referanseindeksen, og det forvaltes innenfor indikative risikoparametere som typisk begrenser forvalterens skjønnsutøvelse med hensyn til å avvike fra dens verdipapirer, vektinger og risikoegenskaper.

Følgelig vil underfondet ha en sammensetning og risikoegenskaper som kan ligne på referanseindeksens, men skjønnsutøvelse av forvalteren kan føre til en avkastning som skiller seg fra referanseindeksens.

**Viktigste investeringseksponering** Minst 67% av kapitalen investeres i aksjer i selskaper med positive E/S-egenskaper eller selskaper som utviser E/S-egenskaper i bedring, og som er hjemmehørende, eller har det meste av sin økonomiske virksomhet, i et europeisk land. Underfondet kan investere i selskaper med liten markedsverdi. Selskaper med positive E/S-egenskaper og selskaper som utviser E/S-egenskaper i bedring, velges ved bruk av egenutviklede analyser og tredjepartsdata. Fundamental analyse brukes til å bedre forstå bærekraftsrisikoene og -mulighetene som kan påvirke et selskap. Denne analysen er også en viktig pådriver for aktivt selskapsengasjement når de prøver å få til positiv påvirkning på forretningspraksis for å oppnå bedre bærekraftighet. Underfondet inkluderer systematisk ESG-kriterier i investeringsanalyse og -beslutninger for minst 90% av verdipapirene som kjøpes (eksklusive kontanter). Underfondet investerer minst 40% av kapitalen utenom støttebeholdninger av likvide aktiva, innskudd i kredittinstitusjoner,

pengemarkedsinstrumenter, pengemarkedsfond og derivater for EPM, i bærekraftige investeringer, som definert i henhold til SFDR, som bidrar til å nå miljø- og samfunns mål.

Underfondet vil opprettholde en vektet gjennomsnittlig ESG-score som er høyere enn referanseindeksen, etter at de nedste 20% av verdipapirene er ekskludert fra referanseindeksen.

**Annen investeringseksponering** Inntil 20% av nettokapitalen i støttebeholdninger med likvide aktiva og inntil 20% i innskudd i kredittinstitusjoner, pengemarkedsinstrumenter og pengemarkedsfond for å styre kontanttegninger og -innløsninger samt løpende utbetalinger og engangsutbetalinger. 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: effektiv porteføljeforvaltning, sikring. *Typen:* se tabellen [Underfondets bruk av derivater](#) under [Hvordan underfondene bruker derivater, instrumenter og teknikker](#) i prospektet. *TRS inklusive CFD:* ingen. *Beregningsmetode for global eksponering:* engasjement.

**Valutaer** *Underfondets basisvaluta:* EUR. *Valutaer som aktiva er pålydende:* enhver. *Sikringstilnærming:* typisk usikret.

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

**Utbyttepolitikk** Denne andelsklassen utbetaler ikke utbytte. Opptjente inntekter innregnes i netto aktivaverdien.

**SFDR-klassifisering** Paragraf 8

#### Ment for privatinvestorer

Dette produktet er tiltenkt investorer som planlegger å forbli investert i minst 5 år og som forstår risikoene ved underfondet, blant annet risikoen for kapitaltap, og:

- søker langsiktig kapitalvekst gjennom eksponering mot europeiske aksjemarkeder;
- søker en investering som omfatter ESG-prinsipper;
- tar sikte på å bruke den som en del av en investeringsportefølje og ikke som en komplett investeringsplan.

**Varighet** Dette produktet har ingen forfallsdato. Fondets styre kan på egen hånd avvike produktet under visse omstendigheter og produsenten vil legge til rette for denne avviklingen.

#### Praktisk informasjon

**Depotmottaker** Fondets depotmottaker er J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

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

JPMorgan 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 Funds.

Underfondet er en del av JPMorgan 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.

Alle data er anskaffet av J.P. Morgan Asset Management og er korrekte per datoen for denne kommentaren, med mindre noe annet er angitt.

**Bytte** Investorer kan bytte til andeler i en annen andelsklasse (med unntak av en T-andelsklasse, F-andelsklasse eller CPF-andelsklasse) i underfondet eller et annet underfond i JPMorgan Funds (unntatt multi-

forvalterunderfond) forutsatt at de oppfyller eventuelle kvalifiseringskrav og krav til minste beholdningsbeløp. Du finner mer informasjon i delen "Investering i underfondene" i prospektet.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoer



 Risikoindekatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år.

Risikoindekatoren er et sammendrag og indikerer risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg. Vi har klassifisert dette produktet som 4 av 7, hvilket er kunne.

Dette vurderer de potensielle tapene på fremtidig avkastning som middels, og effekten av dårlige markedsforhold kunne på vår evne til å betale deg. Risikoen for produktet kan bli betydelig høyere hvis du eier det i kortere tid enn den anbefalte eieperioden. Dette produktet gir ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, så du kan komme til å tape noe av eller hele investeringen. Hvis vi ikke er i stand til å betale deg det vi skylder deg, kan du tape hele investeringen.

Ved siden av risikoene som er inkludert i risikoindekatoren, er det andre vesentlige og relevante risikoer for fondet som kan påvirke dets utvikling. Les prospektet for fondet, som er tilgjengelig kostnadsfritt på [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).

Avkastningsscenarioer

Tallene som vises omfatter alle kostnadene ved selve produktet, men omfatter ikke nødvendigvis alle kostnadene du betaler til rådgiveren eller distributøren. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du vil få fra dette produktet avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Fremtidige markedsutviklinger er usikre og kan ikke forutses med nøyaktighet.

De ufordelaktige, moderate og fordelaktige scenarioene som vises, er illustrasjoner som bruker den verste, den gjennomsnittlige og den beste avkastningen for produktet i løpet av de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg helt annerledes i fremtiden.

Stress-scenariot viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

**Ufordelaktig:** denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2015 og 2020.

**Moderat:** denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2017 og 2022.

**Fordelaktig:** denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2016 og 2021.

| Anbefalt investeringsperiode |                                                                                           | 5 år                     |                                                         |
|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------|
| Eksempelinvestering          |                                                                                           | € 10.000                 |                                                         |
| Scenarier                    |                                                                                           | hvis du går ut etterpå 1 | hvis du går ut etterpå 5 (anbefalt investeringsperiode) |
| Minsteavkastning             | Det finnes ingen garantert minsteavkastning. Du kan tape noe av eller hele investeringen. |                          |                                                         |
| Stress                       | Hva du kan få tilbake etter kostnader<br>Gjennomsnittlig avkastning per år                | € 2.190<br>-78,1%        | € 2.170<br>-26,4%                                       |
| Ufordelaktig                 | Hva du kan få tilbake etter kostnader<br>Gjennomsnittlig avkastning per år                | € 7.750<br>-22,5%        | € 8.260<br>-3,8%                                        |
| Moderat                      | Hva du kan få tilbake etter kostnader<br>Gjennomsnittlig avkastning per år                | € 9.940<br>-0,6%         | € 12.340<br>4,3%                                        |
| Fordelaktig                  | Hva du kan få tilbake etter kostnader<br>Gjennomsnittlig avkastning per år                | € 14.130<br>41,3%        | € 16.040<br>9,9%                                        |

Hva skjer hvis JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. ikke kan betale meg tilbake?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. er ansvarlig for administrasjon og forvaltning av fondet, og tar ikke vare på fondets aktiva (eiendeler som kan holdes av depotmottakeren, holdes på linje med det gjeldende regelverket av en depotmottaker i dennes forvaringsnettverk). Som produsent av dette produktet har JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. ikke noen plikt til å utbetale siden produktets design ikke forventer at noen slik utbetaling gjøres. Investorer kan imidlertid lide tap hvis fondet eller depotmottakeren er ute av stand til å betale. Det finnes ikke noen kompensasjons- eller garantiordning som kan oppveie tapet ditt, helt eller delvis.

Hva er kostnadene?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet, kan kreve andre kostnader av deg. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

**Kostnader over tid**

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke forskjellige typer kostnader. Beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du eier produktet. Beløpene som vises her, er illustrasjoner på et eksempel på et investeringsbeløp og forskjellige mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

- at du i det første året vil få tilbake beløpet som du investerte (0% årlig avkastning). For de andre eieperiodene har vi antatt at produktet gir avkastningen som vises i det moderate scenarioet
- € 10.000 er investert.

| Eksempelinvestering € 10.000 | hvis du går ut etterpå 1 | hvis du går ut etterpå 5 (anbefalt investeringsperiode) |
|------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------|
| Samlede kostnader            | € 743                    | € 1.852                                                 |
| Årlig kostnadseffekt*        | 7,4%                     | 3,1%                                                    |

(\*) Dette illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din i løpet av hvert år i eieperioden. Det viser for eksempel at hvis du går ut ved utløpet av den anbefalte eieperioden, er din gjennomsnittlige avkastning beregnet å bli 5,5% før kostnader og 4,3% etter kostnader.

#### Kostnadssammensetning

| Engangskostnader ved tegning eller innløsning                        |                                                                                                                                                                                                                                        | Årlig kostnadspåvirkning hvis du avslutter etter 1 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Tegningskostnader                                                    | 5,00% av beløpet du betaler når du går inn i denne investeringen.                                                                                                                                                                      | 500 EUR                                            |
| Innløsningskostnader                                                 | 0,50% av investeringen før den utbetales til deg.                                                                                                                                                                                      | 50 EUR                                             |
| Løpende kostnader som belastes årlig                                 |                                                                                                                                                                                                                                        |                                                    |
| Forvaltningshonorarer og andre administrative og operative kostnader | 1,75% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på de faktiske kostnadene i fjor.                                                                                                                             | 175 EUR                                            |
| Transaksjonskostnader                                                | 0,18% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger produktets underliggende investeringer. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger. | 18 EUR                                             |
| Kostnader som belastes fondet under spesielle forhold                |                                                                                                                                                                                                                                        |                                                    |
| Prestasjonshonorarer                                                 | Det er ikke noe prestasjonshonorar for dette produktet.                                                                                                                                                                                | 0 EUR                                              |

Et bytegebyr på ikke mer enn 1% av netto aktivaverdien til andelene i den nye andelsklassen, kan bli belastet.

#### Hvor lenge bør jeg eie det og kan jeg ta pengene ut tidlig?

##### Anbefalt eieperiode: 5 år

Dette produktet er beregnet på langsiktige investeringer. På grunn av den potensielle volatiliteten til avkastningen, bør du være forberedt på å være investert i minst 5 år. Du kan til enhver tid innløse din

investering uten straff i denne perioden, men avkastningen kan bli påvirket negativt av dens volatilitet. Innløsninger er mulig på hver virkedag, og du får oppgjør for provenyet inne 3 virkedager.

#### Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har en klage angående fondet, kan du kontakte oss ved å ringe +(352) 3410 3060 eller ved å skrive til [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com) eller

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

Du vil finne flere opplysninger om hvordan du kan klage og forvalterens retningslinjer for klagebehandling i Kontakt oss-delen av nettstedet: [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com).

Hvis du har en klage angående personen som ga deg råd om dette produktet, eller som solgte det til deg, vil de fortelle deg hvor du kan klage.

#### Annen relevant informasjon

**Mer informasjon** på underfondet, herunder dets bærekraftige egenskaper, kan du finne i prospektet på [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). 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](mailto:fundinfo@jpmorgan.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.

**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 finner mer informasjon om behandlingen som gjøres av J.P. Morgan Asset Management i EMEA-personvernklæringen, som er tilgjengelig på [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Flere kopier av EMEA-personvernklæringen er tilgjengelige på forespørsel.

**Kostnad, avkastning og risiko** Beregningene av kostnader, avkastning og risiko som er vist i dette dokumentet med nøkkelinformasjon, følger metodologien som er foreskrevet i EU-reglene. Vær oppmerksom på at avkastningsscenarioene beregnet ovenfor er avledet kun på grunnlag av tidligere avkastning for produktet, eller en relevant stedfortreder, og at tidligere utvikling ikke er rettviseende for fremtidig avkastning. Dermed kan investeringen bli utsatt for risiko og det kan hende du ikke får den illustrerte avkastningen. Investorer bør ikke basere sine investeringsbeslutninger kun på de viste scenarioene.

**Avkastningsscenarioer** Du kan finne tidligere avkastningsscenarioer oppdatert månedlig på <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU1529808336>.

**Tidligere avkastning** Du finner tidligere avkastning for de siste 5 årene på nettstedet vårt: {past.performance.url}. Ta en kikk på glossaret på vårt nettsted, <https://am.jpmorgan.com/no/en/asset-management/per/library/>, for en forklaring av noen av begrepene som brukes i dette dokumentet.