

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.

JPM Global Balanced A (dist) - EUR

en andelsklasse i JPMorgan Investment Funds – Global Balanced Fund,
et underfond i JPMorgan Investment Funds

LU0247991317

Dette Underfondet forvaltes av JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Investeringsmål og -strategi

Investeringsmål: Underfondet tar sikte på å gi langsiktig kapitalvekst og inntekt ved primært å investere i selskaper og gjeldsverdipapirer utstedt eller garantert av stater eller deres organer globalt, og ved å benytte finansielle derivatinstrumenter der det er hensiktsmessig.

Investeringsstrategi: Minst 67 % av underfondets eiendeler (utenom kontanter og kontantekvivalenter) vil bli investert, enten direkte eller indirekte, ved å benytte finansielle derivatinstrumenter, eller i aksjer og i gjeldspapirer utstedt eller garantert av stater eller deres organer globalt.

Underfondet kan også investere i selskapsgjeldspapirer.

Utstederne av verdipapirene kan være lokalisert i et hvilket som helst land, inklusive fremvoksende markeder.

Underfondet vil ha mellom 30 % og 70 % av sine aktiva (eksklusive kontanter og kontantekvivalenter) i aksjepapirer. I tillegg vil underfondet investere mellom 30 % og 70 % av sin kapital (eksklusive kontanter og kontantekvivalenter) i gjeldspapirer.

Underfondet kan investere i gjeldspapirer under investeringsgrad eller gjeldspapirer uten rating. Gjeldspapirer vil imidlertid generelt sett ha en gjennomsnittlig kredittkvalitet av investeringsgrad som målt av et uavhengig ratingbyrå som for eksempel Standard & Poor's.

For å øke avkastningen på investeringene kan forvalteren benytte både lange og korte posisjoner (som oppnås gjennom bruk av finansielle derivatinstrumenter) for å variere kapital-, valuta og markedsallokeringer i forhold til markedsforhold og markedsmuligheter. Som følge av dette vil underfondet kunne ha lang

eller netto kort eksponering mot visse markeder, sektorer eller valutater fra tid til annen.

Underfondet kan investere i finansielle derivatinstrumenter for å oppnå investeringsmålet. Slike instrumenter kan også brukes når formålet er sikring.

EUR er underfondets referansevaluta, men aktiva kan være pålydende andre valutaer. Valutaeksponeringen til dette underfondet kan bli sikret eller kan bli forvaltet med henvisning til referanseindeksen.

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

Forvaltningsskjønn: Forvalteren har frihet til å kjøpe og selge investeringer på vegne av underfondet innenfor grensene satt av investeringsmålet og -politikken.

Referanseindeks: Andelsklassens referanseindeks er 50 % J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR / 45 % MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 5 % MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net).

Referanseindeksen er et referansepunkt som utviklingen til andelsklassen kan måles mot. Underfondets portefølje vil ha noen likheter med referanseindeksen.

Utbyttepolitikk: Denne andelsklassen vil normalt utbetale utbytte.

Ta en kikk på glossaret på vårt nettsted, www.jpmorganassetmanagement.com, for en forklaring av noen av begrepene som brukes i dette dokumentet.

Risiko- og avkastningsprofil

Lavere risiko

Høyere risiko

Lavere mulig avkastning

Høyere mulig avkastning

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

Ratingen ovenfor er basert på den historiske volatiliteten til andelsklassens netto aktivaverdi i løpet av de siste fem årene, og er ikke nødvendigvis en pålitelig indikasjon på andelsklassens fremtidige risikoprofil.

Det finnes ingen garanti for at risiko- og avkastningskategorien som er vist ovenfor, forblir uendret, og den kan endre seg over tid.

At en andelsklasse er i laveste risikokategori betyr ikke at det er en risikofri investering.

Hvorfor er dette Underfondet i denne kategorien? Denne andelsklassen er klassifisert i kategorien 4 fordi dens netto aktivaverdi historisk har hatt middels svingninger.

Andre vesentlige risikoer:

- Verdien av din investering kan like godt falle som stige, og det kan hende at du får tilbake mindre enn du opprinnelig investerte.
- Verdien av aksjepapirer kan like gjerne gå ned som opp i reaksjon på resultatene til individuelle selskaper og generelle markedsforhold.

- Verdien av gjeldspapirer kan endre seg betydelig på grunn av økonomiske forhold eller renteforhold, samt kredittverdigheten til utstederen. Disse risikoene blir typisk større for investeringer i fremvoksende markeder og i gjeldspapirer med rating under investeringsgrad.

- I tillegg kan fremvoksende markeder være gjenstand for større risiko, inklusive mindre utviklede depot- og oppgjør rutiner, større volatilitet og lavere likviditet enn verdipapirer i utviklede markeder.

- Underfondet bruker finansielle derivatinstrumenter for investeringsformål. Verdien av finansielle derivatinstrumenter kan være volatile og kan resultere i gevinster eller tap som er større enn det beløpet som opprinnelig var nødvendig for å etablere en posisjon i derivatet. I Vedlegg III til prospektet må forvaltningsselskapet rapportere summen av de teoretiske bruttoverdiene til de finansielle derivatinstrumenter som brukes (inklusive dem som brukes for sikring eller effektiv porteføljeforvaltning) som forventet giringsnivå. Dette tallet tar imidlertid ikke hensyn til om instrumentet øker eller reduserer investeringsrisikoen, og det er derfor ikke nødvendigvis representativt for underfondets overordnede investeringsrisiko.

- Short-salg kan bli gjenstand for endringer i forskrifter, og tap på short-posisjoner kan være ubegrensede.

- Bevegelser i valutakursene kan ha negativ effekt på avkastningen på din investering. Valutasikringen som kan bli brukt til å minimere effekten av valutakursvingninger vil ikke nødvendigvis alltid være vellykket.

- Du finner mer informasjon om risiko i "Vedlegg IV - Risikofaktorer" i prospektet.

Kostnader

Engangsgebyrer som gjelder før eller etter du investerer

Startgebyr	5,00 %
Sluttgebyr	0,50 %

Dette er det maksimale som kan trekkes fra dine penger før de investeres eller før provenyet fra din investering utbetales.

Gebyrer som trekkes fra fondet i løpet av året

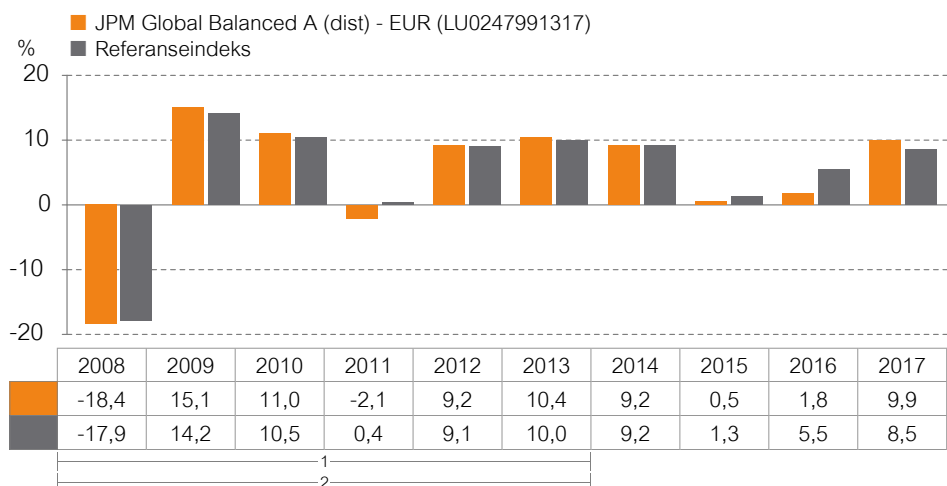
Løpende gebyr	1,65 %
---------------	--------

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.
- Det løpende gebyret er basert på siste års omkostninger # \{charges.ongoing.effectivedate\} og vil kunne variere fra år til år.
- 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 gebyr i delen "Forvaltnings- og fondskostnader" 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: 1995.
- Andelsklassens lanseringsdato: 2006.

- Denne utviklingen ble oppnådd under omstendigheter som ikke nødvendigvis lenger er gjeldende.
- 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, per e-post fra fundinfo@jpmorgan.com, eller ved å skrive til JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Storheretugdømmet 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 "Tegning, innløsning og bytte av andeler" i prospektet.