

Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen a termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

Termék

JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD
LU1839389753

a befektetési jegy-osztálya JPMorgan Funds – Emerging Markets Debt Fund
a részalapja JPMorgan Funds

Az erre termékre vonatkozó további információért látogasson el a www.ipmorganassetmanagement.lu vagy hívja +(352) 3410 3060

A Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF”) felelős az előállító felügyeletéért JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (a JPMorgan Chase & Co. tagja) a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentummal kapcsolatban

A Részalap engedélyezett Luxembourg és a szabályozza CSSF.

EZ A DOKUMENTUM NAPON KÉSZÜLT 2026. ÁPRILIS 27.

Milyen termékről van szó?

Típus

Ez a termék egy befektetési alap. A luxemburgi törvények értelmében société anonyme-ként hozták létre és société d'investissement à capital variable-nek minősül. Az engedélyezése a 2010. december 17-i luxemburgi törvény I. része értelmében történt, és átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásnak („ÁÉKBV”) minősül.

Cél, folyamat és irányelvek

Cél Célja, hogy elsősorban feltörekvő piaci hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, köztük vállalati értékpapírokba és helyi devizában kibocsátott értékpapírokba történő befektetés révén – adott esetben származékos eszközök igénybevételével – a feltörekvő piaci országok kötvénypiacának hozamát meghaladó hozamot érjen el.

Befektetési folyamat

Befektetési megközelítés

- Globálisan integrált, kutatáson alapuló befektetési folyamatot alkalmaz, amelynek középpontjában a különféle országok, ágazatok és kibocsátók fundamentális, kvantitatív és technikai tényezőinek elemzése áll.
- A felülről lefelé irányuló döntéshozatalt – beleértve az ország ágazati allokációt –, alulról felfelé irányuló értékpapír-kiválasztással kombinálja.

Befektetési jegy-osztály benchmark J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross)

Referenciaindex használata és hasonlóság

- Teljesítmény-összehasonlítás.
- A relatív VaR számítások alapja.

A Részalap aktívan kezelt alap. A Részalapban a kibocsátók többsége valószínűleg képviselteti magát a referenciaindexben, a Vagyonkezelő azt alapul veszi a portfólióösszeállítás során, ugyanakkor rendelkezik bizonyos fokú mérlegelési szabadsággal, hogy eltérjen annak összetételétől és kockázati jellemzőitől az indikatív kockázati paramétereken belül.

A Részalap hasonlítani fog a referenciaindex összetételére és kockázati jellemzőire; azonban a Vagyonkezelő mérlegelése olyan teljesítmény eredményezhet, amely eltér a referenciaindex teljesítményétől.

A befektetés fő kitétsége Az eszközök legalább 67%-át feltörekvő piaci kormányok vagy azok intézményei, illetve valamely feltörekvő piaci országban székhellyel rendelkező vagy gazdasági tevékenységük meghatározó részét ott kifejtő vállalatok által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti be közvetlenül vagy származékos ügyleteken keresztül. Ezek tartalmazhatnak Brady-kötvényeket, Jenki kötvényeket, euró államkötvényeket vagy vállalati kötvényeket, valamint a belföldi piacokon forgalmazott kötvényeket és kötelezvényeket.

A hitelminőség vagy a lejárat szempontjából a befektetésekre korlátozásokat nem alkalmaz.

A Részalap befektethet a Kínai Népköztársaságon belül a Kína-Hong Kong Bond Connecten keresztül kibocsátott, belföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba.

Az eszközök legalább 51%-át olyan kibocsátókba fekteti be, amelyek a Befektetéskezelő saját ESG-pontszámítási módszerével és/vagy harmadik fél által szolgáltatott adatokkal mérve pozitív környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkkel rendelkeznek és jó vállalatirányítási gyakorlatot követnek.

A Részalap eszközeinek legalább 10%-át az SFDR meghatározása szerinti olyan fenntartható befektetésekre fekteti, amelyek hozzájárulnak a környezeti vagy társadalmi célkitűzések megvalósításához.

A Részalap bizonyos ágazatokat, vállalatokat/kibocsátókat vagy gyakorlatokat kizár a befektetési univerzumból meghatározott értékek vagy normákon alapuló szűrési politikák alapján. Ezek a politikák bizonyos iparágakra és vállalatokra vonatkozóan korlátozást vagy teljes kizárást állapítanak meg bizonyos ESG-kritériumok és/vagy a nemzetközi normákon alapuló üzleti gyakorlat minimumkövetelményei alapján.

E szűrés alátámasztásához a Részalap külső szolgáltató(k)ra hagyatkozik, akik azonosítják a kibocsátó részvételét az érték- és normaalapú szűréseknek nem megfelelő tevékenységekben, illetve az azokból származó bevételeit. A harmadik féltől származó adatok pontosságára és/vagy teljességére vonatkozóan korlátozások lehetnek érvényben. A Részalapra vonatkozó kizárási politika megtalálható az Alapkezelő Társaság honlapján (www.ipmorganassetmanagement.lu).

A Részalap a befektetési döntéseibe szisztematikusan bevonja az ESG-elemzést a nem befektetési minősítésű és feltörekvő piaci államkötvények 75%-át, valamint a megvásárolt befektetési minősítésű értékpapírok 90%-át illetően.

A befektetés egyéb kitétsége Legfeljebb 5% feltételhez kötött átváltható kötvényekben. A Részalap eszközeinek legfeljebb 5%-át részvényekben tartja, jellemzően a birtokában lévő adósságinstrumentumokhoz kapcsolódó események, pl. átváltás és átstrukturálás eredményeként.

Hitelintézeti betétekben, pénzügyi eszközökben és pénzügyi alapokban a készpénzes jegyzések és visszaváltások, valamint a folyó és rendkívüli kifizetések kezelésére.

Származékos eszközök Felhasználás: Befektetési célok; 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-eket:* nincs. *Globális kitétség számításának módja:* Relatív VaR. *Tőkeáttétel várható szintje származékos eszközökből:* 100%, csak tájékoztató jelleggel. A tőkeáttétel időről időre jelentősen meghaladhatja ezt a szintet.

Devizák Részalap bázisdevizája: USD. *Eszközdenomináció devizái:* bármely. *Fedezeti megközelítés:* rugalmas.

Visszaváltás és kereskedés A Részalap befektetési jegyei kérésre visszaválthatók, rendszerint napi kereskedésben.

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

SFDR besorolás 8. cikk

Megcélzott lakossági befektető

Ez a termék azokat a befektetőket célozza meg, akik a befektetésüket legalább 5 éves időtartamra tervezik, és tisztában vannak a Részalap kockázataival, ideértve a tőkevesztés kockázatát is, valamint:

- feltörekvő piaci kötvényekkel szembeni kitétségen keresztül törekednek befektetési hozam elérésére;
- tisztában vannak azzal, hogy a portfólió jelentős kitétséggel bírhat a magasabb kockázatú eszközökkel szemben (például magas hozamú, feltörekvő piaci adósságok), és hajlandóak vállalni ezeket a kockázatokat a potenciálisan magasabb hozam reményében;

Minden adat a J.P. Morgan Asset Managementtől származik, és eltérő nyilatkozat hiányában a jelen közlemény időpontjában helytálló.

■ befektetési portfólió részeként kívánják igénybe venni, nem pedig teljes körű befektetési programként.”

Időtartam A termék nem rendelkezik lejárat dátummal. Az Alap Igazgatótanácsa bizonyos körülmények között egyoldalúan felszámolhatja a terméket, és a gyártó elősegítheti az ilyen felszámolást.

Gyakorlati információk

Letétkezelő Az alap letétkezelője a J.P. Morgan SE - luxemburgi fióktelepe.

Jogi információk A JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő bármely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban a Tájékoztató vonatkozó részeivel. A(z) JPMorgan Funds több különálló részalaptól áll, amelyek mindegyike egy vagy több befektetési osztályt bocsát ki. E dokumentum egy adott befektetési osztályra vonatkozóan készült.

Milyen kockázatait vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázatok

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat



A kockázati mutató azt feltételezi, hogy Ön a terméket 5 évig tartja meg.

Az összesített kockázati mutató a termék kockázati szintjét jelzi más termékekhez képest. Megmutatja, hogy mennyire valószínű, hogy a termék pénzt veszít a piaci mozgások miatt, vagy azért, mert nem tudunk Önnek fizetni. Ez a termék 7-ből 3 besorolású, azaz nem valószínű, hogy kockázati osztályba soroltuk.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A feltüntetett adatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de nem feltétlenül tartalmazzák azokat a költségeket, amelyeket Ön a tanácsadójának vagy a forgalmazónak fizet. A számadatok nem számolnak az Ön személyes adózási helyzetével, ami szintén befolyásolhatja, hogy Ön mennyi pénzt fog visszakapni. Az, hogy Ön mekkora összeghez jut ebből a termékből, a jövőbeni piaci teljesítménytől függ. A jövőbeni piaci folyamatok bizonytalanok, és nem lehet pontosan megjósolni őket. A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek a terméknek az elmúlt 10 évben mutatott legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítménye alapján számított – csupán tájékoztató jellegű – adatok. A piacok a jövőben ettől jelentősen eltérően is alakulhatnak. A stressz forgatókönyv azt mutatja, hogy mennyit kaphat vissza szélsőséges piaci körülmények között. **Kedvezőtlen:** ez a forgatókönyv-típus 2017 és 2022 közötti befektetésként valósult meg. **Mérsékelt:** ez a forgatókönyv-típus 2019 és 2024 közötti befektetésként valósult meg. **Kedvező:** ez a forgatókönyv-típus 2016 és 2021 közötti befektetésként valósult meg.

Ajánlott tartási időszak		5 több év	
Mintabefektetés		\$ 10.000	
		ha Ön 1 év év után kilép	ha Ön 5 év év után kilép (ajánlott tartási időszak)
Forgatókönyvek			
Minimum	Nincs garantált minimális hozam. Ön elveszítheti befektetése egy részét vagy egészét.		
Hangsúly	Mit kaphat vissza a költségek után	\$ 6.770	\$ 5.980
	Átlagos hozam évente	-32,3%	-9,8%
Kedvezőtlen	Mit kaphat vissza a költségek után	\$ 6.830	\$ 7.300
	Átlagos hozam évente	-31,7%	-6,1%
Mérsékelt	Mit kaphat vissza a költségek után	\$ 10.160	\$ 9.040
	Átlagos hozam évente	1,6%	-2,0%
Kedvező	Mit kaphat vissza a költségek után	\$ 12.180	\$ 11.820
	Átlagos hozam évente	21,8%	3,4%

Mi történik, ha JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. nem tud fizetni?

A JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. az Alap adminisztrációjáért és kezeléséért felel, és nem tartja birtokban az Alap eszközeit (a letétkezelő által tartható eszközöket – a vonatkozó előírásokkal összhangban – a letétkezelő letétkezelési hálózatában található letétkezelőnél tartják). A JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., mint a termék gyártója nem köteles kifizetést teljesíteni, mivel a termék konstrukciója nem ír elő ilyen kifizetést. A befektetők azonban veszteséget szenvedhetnek, ha az Alap vagy a letétkezelő nem képes kifizetést teljesíteni. Nem áll rendelkezésre kártalanítási vagy garanciarendszer, amely ellentételezné az Ön veszteségének egészét vagy egy részét.

Milyen költségek merülnek fel?

Az a személy, aki tanácsot ad Önnek ezen termékkel kapcsolatban, vagy eladja Önnek ezt a terméket, egyéb költségeket is felszámíthat Önnek. Ilyen esetben ez a személy fog tájékoztatást nyújtani Önnek ezekről a költségekről, és arról, hogy ezek hogyan befolyásolják az Ön befektetését. **Idővel felmerülő költségek** A táblázatok bemutatják azokat az összegeket, amelyeket az Ön befektetéséből vonnak el a különböző típusú költségek fedezésére. Ezek az összegek attól függnek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek tájékoztató jellegűek, amelyek egy példaként szolgáló befektetési összeg és különböző lehetséges befektetési időszakok alapján adódnak. Az alábbiakat feltételeztük:

- első évben visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam). Egyéb befektetési időszakok esetében azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyvben bemutatottak szerint teljesít.
- \$ 10.000 befektetve.

Mintabefektetés \$ 10.000	ha Ön 1 év év után kilép	ha Ön 5 év év után kilép (ajánlott tartási időszak)
Összes költség	\$ 581	\$ 1.643
Éves költségkihatás*	5,8%	3,4%

(*) Ez azt mutatja, hogy a költségek hogyan csökkentik a hozamot a tartási időszak során minden egyes évben. Megmutatja például, hogy ha az ajánlott tartási időnél kilép, akkor az átlagos éves hozam az előrejelzések szerint 1,4% lesz a költségek levonása előtt, és -2,0% a költségek levonása után.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek a belépéskor vagy kilépéskor		Éves költségkihatás, ha Ön a következők után lép ki 1 év év
Belépési költségek	3,00% az Ön által ezen befektetés indításakor fizetett összegnek.	300 USD
Kilépési költségek	0,00% , mi nem számítunk fel kilépési díjat ennél a terméknel, de előfordulhat, hogy a terméket értékesítő személy igen.	0 USD
Évente felmerülő folyamatos költségek		
Kezelési díjak és egyéb igazgatási vagy működési költségek	2,14% az Ön befektetése értékének évente. Ez egy becsült összeg az elmúlt év tényleges költségei alapján.	214 USD
Tranzakciós költségek	0,67% az Ön befektetése értékének évente. Ez egy becslés azokról a költségekről, amelyek akkor merülnek fel, amikor megvásároljuk és eladjuk a termék alapjául szolgáló befektetéseket. A tényleges összeg attól függ, hogy milyen mennyiséget vásárolunk és adunk el.	67 USD
Különleges feltételek mellett felmerülő járulékos költségek		
Teljesítményi díjak	Ezen termék esetében nincs teljesítménydíj.	0 USD

Az új befektetési jegy-osztály befektetési jegyei nettó eszközértékének 1%-át meg nem haladó átváltási díj számítható fel.

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

Ajánlott tartási időszak: 5 év

Ezt a terméket a teljesítménye esetleges volatilitása miatt hosszabb távú befektetésekre tervezték. Önnek készen kell állnia arra, hogy legalább 5 évig tartsa a befektetését. Ezen időszak alatt bármikor

büntetés nélkül visszaválthatja befektetését, azonban a hozamot negatívan befolyásolhatja befektetése teljesítményének volatilitása. A visszaváltás minden munkanapon lehetséges, a bevételek elszámolása 3 munkanapon belül megtörténik.

Hogyan tehetek panaszt?

Ha panasz van az Alappal kapcsolatban, forduljon hozzánk a +(352) 3410 3060 telefonszámon vagy e-mailben a fundinfo@jpmorgan.com címen, illetve a következő levelezési címen: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. 6 route de Trèves L-2633 Senningerberg Luxemburgi Nagyhercegség

A panaszok benyújtásának módjáról és az Alapkezelő panaszkezelési szabályzatáról további részleteket az alábbi webhely Kapcsolat oldalán talál: www.jpmorganassetmanagement.com. Ha azzal a személlyel szemben van panasz, aki tanácsot adott Önnek a termékkel kapcsolatban vagy aki eladta Önnek a terméket, akkor az adott személy tájékoztatja Önt arról, hogy hol tehet panaszt.

További fontos információk

További információ a Részalapra vonatkozóan, beleértve annak fenntartható jellemzőit, a Tájékoztatóban érhető el az alábbi címen: www.jpmorganassetmanagement.lu. A Tájékoztató, valamint a legfrissebb éves és féléves beszámoló Angol, francia, német, görög, olasz, lengyel, portugál és spanyol nyelvű példányai, továbbá az egy befektetési jegyre jutó legfrissebb 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 igénylehető az Alapkezelőtől.

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

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 Önnel folytatott kommunikációból származó információkat és adatokat az adatkezelőként eljáró 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.

Költség, teljesítmény és kockázat A jelen kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban szereplő költség-, teljesítmény- és kockázatszámítások az uniós szabályok által előírt módszertant követik. Vegye figyelembe, hogy a fent kiszámított teljesítmény-forgatókönyvek kizárólag a termék vagy valamely vonatkozó helyettesítő eszköz múltbeli teljesítményén alapulnak, valamint hogy a múltbeli teljesítmény nem jelent iránymutatást a jövőbeli hozamokra vonatkozóan. Következésképpen a befektetése kockázatot jelenthet, és előfordulhat, hogy nem kapja meg az itt bemutatott hozamot. A befektetők a befektetési döntéseiket nem alapozhatják kizárólag a bemutatott forgatókönyvekre.

Teljesítménnyel kapcsolatos forgatókönyvek A korábbi, havonta frissített teljesítmény-forgatókönyveket a(z) <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU1839389753> címen tekintheti meg.

Múltbeli teljesítmény Az elmúlt 6 évre vonatkozó múltbeli teljesítmény elérhető a webhelyünk <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU1839389753> oldalán. A jelen dokumentumban használt fogalmak meghatározása a honlapunkon <https://am.jpmorgan.com/hu/en/asset-management/kiid/fund-documents/> elérhető szöszedetben található.