

Dokument s ključnimi informacijami

Vsebina

Ta dokument vsebuje ključne podatke za vlagatelje o tem skladu. To ni tržno gradivo. Podatki so predpisani z zakonom, da bi vam pomagali razumeti naravo in tveganja naložb v ta sklad. Svetujemo vam, da jih preberete, da bi lahko na podlagi informacij sprejeli odločitve o morebitnem vlaganju. Dokument predstavlja slovenski prevod dokumenta s ključnimi informacijami, ki ga je izdal upravljavec. Prevod je namenjen seznanitvi strank Wiener Städtische Zavarovalnice, podružnice v Ljubljani, s podatki o skladu.

Produkt

JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)
LU0072845869

razred enot podsklada JPMorgan Funds – Emerging Markets Debt Fund Podsklad
krovnega sklada JPMorgan Funds

Več informacij o tem produktu je na voljo na povezavi www.jpmorganassetmanagement.lu ali na tel. št. +(352) 3410 3060 Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) je v zvezi s tem Dokumentom s ključnimi informacijami pristojna za nadzor proizvajalca, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (član skupine JPMorgan Chase & Co.).

Podsklad je registriran v Luksemburgu, njegovo delovanje nadzira CSSF.

TA DOKUMENT JE BIL PRIPRAVLJEN 6. DECEMBRA 2023.. DECEMBER 2023

Kaj je ta produkt?

Vrsta

Ta produkt je investicijski sklad. Sklad je po luksemburškem pravu ustanovljena delniška družba (Société anonyme), ki deluje kot investicijska družba s spremenljivim osnovnim kapitalom (Société d'Investissement à Capital Variable-SICAV). Registrirana je v skladu z Delom I luksemburškega zakona z dne 17. decembra 2010 in deluje kot kolektivni naložbeni podjetje za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP).

Naložbeni cilji, naložbeni proces in naložbena politika

Doseganje donosa, ki presega obveznoške trge razvijajočih se držav. Slednje se lahko doseže z vlaganji v obveznice na razvijajočih se trgih, vključno s podjetniškimi vrednostnimi papirji in vrednostnimi papirji, ki so denominirani v nacionalni valuti, pri čemer se lahko vlaga tudi v izvedene finančne instrumente.

Naložbeni proces

Naložbeni pristop

- Podsklad uporablja globalno integriran, na raziskovanju temelječ naložbeni proces z upoštevanjem temeljnih, kvantitativnih in tehničnih dejavnikov za različne države, področja in izdajatelje.
- Kombinira odločanje od zgoraj navzdol – vključno z alokacijo držav in področij – in izborom vrednostnih papirjev od spodaj navzgor.

Referenčni indeks enot premoženja podsklada je J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross) Hedged to EUR

Uporaba primerjalnega indeksa in podobnost med tem in portfeljem

- Primerjava razvoja uspešnosti.

Q Osnova za izračun relativnega tveganja pristopa (Value-at-Risk, VaR).

Podsklad se upravlja aktivno. Večina izdajateljev v podskladu je lahko tudi del strukture referenčnega indeksa, saj upravitelj uporablja referenčni indeks kot podlago za sestavo portfelja. Vendar ima pri tem tudi določen manevrski prostor in lahko pri strukturi in kazalnikih tveganja odstopa od referenčnega indeksa in tam navedenih indikativnih kazalnikov tveganja.

Sestava in kazalniki tveganja podsklada in referenčnega indeksa bodo sicer podobni, vendar lahko prosta presoja upravitelja naložb pripelje do tega, da bo razvoj uspešnosti podsklada drugačen od razvoja uspešnosti referenčnega indeksa.

Najpomembnejše naložbe Najmanj 67% sredstev se vlaga neposredno ali prek izvedenih finančnih instrumentov v obveznice, ki jih izdajajo vlade razvijajočih se držav ali njihovi državni organi, in podjetij, ki imajo v razvijajoči se državi svoj sedež ali pretežni del svojega poslovanja. Te naložbe lahko zajemajo Brady Bonds, Yankee Bonds, Eurobonds vlad in podjetij ter obveznice in zadolžnice, s katerimi se trguje na domačem trgu.

Glede naložb ne veljajo nobene omejitve pri bonitetni oceni ali trajanju razpolaganja z naložbo.

Podsklad lahko vlaga v Onshore dolžniške vrednostne papirje, ki se izdajajo v Ljudski republiko Kitajski prek programa China-Hong Kong Bond Connect.

Najmanj 51% sredstev sklada se vlaga v izdajatelje s pozitivnimi ekološkimi in/ali socialnimi značilnostmi, in ki sledijo dobrim praksam pri upravljanju podjetja. Oceno pripravi upravitelj naložb s pomočjo metode ocene ESG meril in/ali podatkov tretjih.

Podsklad vlaga najmanj 10% sredstev (brez dodatnih likvidnih sredstev, bančnih depozitov, instrumentov denarnega trga, skladov denarnega trga in izvedenih finančnih instrumentov z namenom učinkovitega upravljanja portfelja)

v trajnostne naložbe v smislu Uredbe (EU) 2019/2088 o razkritjih, ki prispevajo k okoljskim in socialnim ciljem.

Da ne bi prihajalo do izključitev, izvede upravitelj naložb oceno in preverjanje na podlagi vrednot in standardov. Pri teh preverjanjih se opre na pomoč zunanjih ponudnikov, ki ugotovijo, pri kakšnih poslih sodeluje izdajatelj oz. kakšen delež prometa prihaja iz poslov, ki ne ustrezajo preverjanjem na podlagi vrednot in standardov. Seznam izvedenih preverjanj, ki lahko imajo za posledico izključitve, je na voljo na spletni strani družbe za upravljanje (www.jpmorganassetmanagement.lu).

Podsklad sistematično upošteva pri svojih naložbenih odločitvah analize ESG za najmanj 75% državnih obveznic z nizko bonitetno oceno in ki jih izdajajo razvijajoče se države ter 90% pridobljenih vrednostnih papirjev z dobro bonitetno oceno.

Ta naložbeni razred poskuša zmanjšati nihanja menjalnega tečaja med referenčno valuto podsklada (USD) in referenčno valuto tega naložbenega razreda (EUR).

Druge naložbe Do 5% v Contingent Convertible Bonds.

Do 20% neto sredstev v dodatna likvidna sredstva in do 20% sredstev v bančne depozite, instrumente denarnega trga in sklade denarnega trga za upravljanje gotovinskega nakupa in prodaje ter tekočih in izrednih plačil. Do 100% neto sredstev začasno v dodatna likvidna sredstva za defenzivne namene, če bi to bilo ustrezno zaradi izredno neugodnih razmer na trgu.

IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI Z naslednjim namenim: Naložba; zavarovanje; učinkovito

upravljanje portfelja. Vrste: Glej preglednico [Vključevanje izvedenih finančnih instrumentov prek podskladov](#) v razdelku [Kako vključevati izvedene finančne instrumente,](#)

[instrumente in tehnike](#) v prodajnem prospektu. Total Return Swaps (TRS) vključno

s pogodbami na razliko (CFD): jih ni. Metoda za izračun celotnega tveganja:

absolutni VaR. Pričakovani vzvod na podlagi uporabe izvedenih finančnih instrumentov: 100% (zgolj v informacijo). Učinek vzvoda lahko to raven včasih močno preseže.

Tehnike in instrumenti s posojanjem vrednostnih papirjev: 0% do 20% pričakovano; največ 20%.

VALUTE Osnovna valuta podsklada: USD. Valute sredstev premoženja sklada: poljubno. STRATEGIJA ZAVAROVANJA: fleksibilno.

Odkup in trgovanje Enot podsklada se lahko na zahtevo odkupijo, pri čemer trgovanje običajno poteka vsakodnevno.

Politika izplačil Ta razred enot praviloma izplačuje septembra letno izplačilo na podlagi donosov, ki jih je treba prijaviti. Ta razred enot si prizadeva pridobiti naziv »poročevalnega sklada« (Reporting Fund) v skladu z davčno zakonodajo združenega kraljestva za sklade Offshore.

Razvrstitev po Uredbi (EU) 2019/2088: člen 8

Ciljna skupina malih vlagateljev

Ta produkt je primeren za vlagatelje, ki želijo z naložbo razpolagati najmanj 5 let in razumejo tveganja podsklada, vključno s tveganjem izgube kapitala, in

- si z naložbami v obveznice razvijajočih se držav prizadevajo doseči donos naložbe;
- se zavedajo, da je lahko portfelj pod določenimi pogoji izpostavljen večjemu tveganju zaradi naložb v tovrstne vrednostne papirje (npr. obveznice in državne obveznice razvijajočih se trgov z visokimi obrestmi) in so pripravljeni sprejeti ta tveganja z namenom doseganja potencialno višjih donosov,
- ki nameravajo to izkoristiti kot del naložbenega portfelja in ne kot popolni naložbeni načrt.

Vse podatke daje na voljo J.P. Morgan Asset Management in so, če ni navedeno drugače, v času priprave tega komentarja pravilni.

Trajanje Ta produkt ni časovno omejen. Odbor za upravljanje sklada lahko pod določenimi pogoji enostransko sklene, da produkt likvidira in proizvajalec bi takšno likvidacijo omogočil.

Praktične informacije

Skrbniška banka Skrbniška banka sklada je J.P. Morgan SE – podružnica v Luksemburgu.

Pravne informacije JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. nosi odgovornost izključno v primeru, da bi bile trditve v tem dokumentu zavajajoče, netočne ali neskladne z relevantnimi deli prospekta.

Sklad JPMorgan Funds je sestavljen iz ločenih podskladov, od katerih ima vsak enega ali več razredov enot. Ta dokument je bil pripravljen za

določen naložbeni razred. Prodajni prospekt ter letna in polletna poročila se pripravljajo za sklad JPMorgan Funds. Podsklad je del JPMorgan Funds. Po luksemburškem pravu podskladi jamčijo ločeno. To pomeni, da sredstva podsklada niso na voljo, da bi z njimi krili zahtevke upnika ali drugih tretjih v razmerju do drugega podsklada.

Zamenjave med skladi Vlagatelj lahko ob upoštevanju pogojev glede primernosti in minimalnih zneskov zamenja svoje enote premoženja v enote drugega razreda (razen razredov T, F in CFP) ali enote drugega podsklada krovnega sklada JPMorgan Funds (z izjemo podskladov Multi-Manager). Več informacij je na voljo v razdelku prospekta »Naložba v podsklad«.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Tveganja

Nizko tveganje

Visoko tveganje



Ta kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da boste produkt obdržali 5 let.

Zbirni kazalnik tveganja (Summary Risk Indicator, SRI) vam pomaga oceniti s tem produktom povezano tveganje v primerjavi z drugimi produkti. Pokaže, kako visoka je verjetnost, da boste pri tem produktu izgubili denar, ker bi se trgi razvijali v določeni smeri ali pa mi ne bi bili sposobni, da vam denar izplačamo.

Ta produkt smo na lestvici od 1 do 7 razvrstili v razred tveganja 3, pri čemer 3 ustreza srednje nizkemu razredu tveganja.

Scenariji uspešnosti

V navedenih vrednostih so zajeti vsi stroški produkta samega, vendar v določenih okoliščinah ne vsi stroški, saj morate plačati tudi svojega svetovalca ali svoje prodajno mesto. V teh vrednostih ni upoštevana vaša morebitna osebna obdavčitev, ki lahko prav tako vpliva na to, kolikšno bo vaše izplačilo ob koncu.

Donos, ki ga boste ob koncu dosegli pri tem produktu, je odvisen od razvoja trga v prihodnje. Razvoj trga v prihodnje je negotov in ga ne moremo napovedati z gotovostjo.

Neugodni, zmerni in ugodni scenarij prikazujejo najslabši, povprečen in ugoden razvoj uspešnosti produkta v zadnjih desetih letih. Vendar se lahko trg v prihodnje razvoja povsem drugače.

Stresni scenarij kaže, koliko bi prejeli v primeru izrednih razmer na trgu.

Neugodni scenarij: Ta scenarij se je oblikoval pri naložbi v obdobju med 2017 in 2022.

Zmerni scenarij: Ta scenarij se je oblikoval pri naložbi v obdobju med 2016 in 2021.

Ugodni scenarij: Ta scenarij se je oblikoval pri naložbi v obdobju med 2015 in 2020.

Priporočeno obdobje razpolaganja		5 let	
Primer naložbe		10.000 €	
Scenarij		Če zahtevate izplačilo po 1 letu	Če zahtevate izplačilo po 5 letih (obdobje trajanja naložbe)
Najmanj	Ni zjamčenega minimalnega donosa. Svojo naložbo lahko izgubite v celoti ali delno.		
Stresni	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov Letna povprečna donosnost	4.360 € -56,4%	4.450 € -14,9%
Neugodni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov Letna povprečna donosnost	6.790 € -32,2%	6.860 € -7,3%
Zmerni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov Letna povprečna donosnost	9.750 € -2,5%	10.200 € 0,4%
Ugodni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov Letna povprečna donosnost	11.580 € 15,8%	11.520 € 2,9%

Kaj se zgodi, če družba JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. ni sposobna izvesti izplačila?

Družba JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. je odgovorna za administrativne zadeve in upravljanje sklada. Ne razpolaga s sredstvi sklada (z notami premoženja, s katerimi lahko razpolaga skrbniška banka, razpolaga v skladu z veljavnimi predpisi v skrbniški mreži skrbniška banka). Kot proizvajalec produkta družba JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. ni dolžna

izvesti izplačila, ker produkta takšnega izplačila ne predvideva. Vlagatelji pa lahko utrpijo izgube, če sklad ali skrbniška banka nista v stanju izvesti izplačil. Za ta sklad ne velja odškodninska shema za vlagatelje, ki bi deloma ali v celoti izravnala vaše izgube.

Kakšni so stroški?

Oseba, ki vam o tem produktu svetuje ali ga prodaja, vam lahko zaračuna tudi druge stroške. V tem primeru vam bo predložila informacije o teh stroških in vam pojasnila, kako ti stroški vplivajo na vašo naložbo.

Stroški skozi čas

Iz preglednice izhaja, kateri zneski se odbijejo od vaše naložbe za kritje različnih vrst stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo boste s produktom razpolagali. Tukaj navedeni zneski so namenjeni boljšemu prikazu. Oblikovani so na podlagi primera naložbenega zneska in različnih možnih trajanj naložbe.

Izhajali smo iz naslednjih predpostavk:

- Prvo leto bi prejeli povrnjen vaš vloženi znesek (0% letna donosnost). Za druga obdobja trajanja naložbe pa predpostavljamo, da se bo produkt razvijal v skladu z zmernim scenarijem.
- Naložba znaša 10.000 €.

Primer naložbe	10.000 €	Če zahtevate izplačilo po 1 letu	Če zahtevate izplačilo po 5 letih (obdobje trajanja naložbe)
Celotni stroški		532 €	1.314 €
Letni učinek stroškov*		5,3%	2,5%

(*) Ti podatki prikazujejo, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja znižujejo vašo donosnost. Iz prikaza denimo izhaja, da bo vaša povprečna donosnost ob koncu priporočenega obdobja trajanja naložbe na leto znašala predvidoma 1,1% pred obračunom stroškov in 0,4% po obračunu stroškov.

Sestava stroškov

		Če zahtevate izplačilo po 1 letu
Enkratni stroški pri vstopu ali izstopu		
Vstopni stroški	3,00% zneska, ki ga pri vstopu vplačate v to naložbo.	300 EUR
Izstopni stroški	0,50% vaše naložbe, preden vam jo izplačamo.	50 EUR
Celotni stroški poslovanja na leto		
Upravljalvske provizije in drugi administrativni in obratovalni stroški	1,43% vrednosti vaše naložbe na leto. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških preteklega leta.	143 EUR
Transakcijski stroški	0,39% vrednosti vaše naložbe na leto. Pri tem gre za oceno stroškov, ki nastanejo, če kupimo naložbe, ki so podlaga za ta produkt. Dejanski znesek je odvisen od tega, koliko kupimo in prodamo.	39 EUR
Dodatni stroški pod določenimi pogoji		
Provizija za uspešnost	Za ta produkt ne obračunamo provizije za uspešnost.	0 EUR

Obračuna se lahko provizija za zamenjavo v višini največ 1% neto vrednosti enote novega razreda.

Kako dolgo bi moral razpolagati z naložbo in ali lahko dobim denar izplačan predčasno?

Priporočeno obdobje razpolaganja: 5 let

Ta produkt je glede na potencialno nihanje uspešnosti zasnovan kot dolgoročna naložba. Z naložbo naj bi razpolagali vsaj 5 let. Svojo naložbo lahko v tem času vrnete kadarkoli brez sankcij.

Vendar je lahko v tem primeru slabša donosnost vaše naložbe zaradi nihanja uspešnosti. Odkupi so možni vsak poslovni dan; izplačilo odkupnine se izvrši po 3 delovnih dneh.

Kako se lahko pritožim?

V primeru pritožbe zoper sklad nas lahko pokličete na tel. št. +(352) 3410 3060 ali nam pišete na naslov fundinfo@jpmorgan.com ali Družba JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Kneževina Luksemburg

Več informacij o pritožbenem postopku in smernicah ravnanja upravitelja sklada pri pritožbah najdete v rubriki »Kontakt« na spletni strani na povezavi www.jpmorganassetmanagement.com.

Če se želite pritožiti zaradi osebe, ki vam je svetovala o tem produktu ali vam ga je prodala, vam bomo sporočili, na koga naslovite svojo pritožbo.

Druge pomembne informacije

Več informacij o podskladu, vključno z njegovimi trajnostnimi značilnostmi, je na voljo v prodajnem prospektu in na povezavi www.jpmorganassetmanagement.lu. **Nadaljnje informacije** Izvodi prodajnega prospekta in zadnjega letnega poročila ter kasnejših polletnih poročil v angleščini, francoščini, nemščini, italijanščini, portugalščini in španščini ter zadnje aktualne cene enot premoženja kakor nakupne in odkupne cene lahko brezplačno naročite na spletnem naslovu www.jpmorganassetmanagement.com, po el. pošti na fundinfo@jpmorgan.com ali pisno na naslovu pri JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Kneževina Luksemburg.

Plačilna politika Informacije o plačilni politiki družbe za upravljanje so na voljo na povezavi <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Ta politika zajema podrobnosti o obračunu plač in bonusov ter opredeljuje obveznosti (naloge) in sestavo odbora, ki nadzira in preverja izvajanje plačilne politike. Izvod te politike lahko brezplačno naročite pri družbi za upravljanje.

Davki Podsklad posluje po davčni zakonodaji Luksemburga, To lahko vpliva na osebni davčni položaj vlagatelja.

Direktiva o varstvu osebnih podatkov Opozorilo: Če kontaktirate družbo J.P. Morgan Asset Management po telefonu, se lahko ti pogovori zaradi pravnih, varnostnih in izobraževalnih namenov snemajo. Poleg tega vas opozarjamo, da lahko družba J.P. Morgan Asset Management obdeluje informacije in podatke iz komunikacije z vami v svoji

funkciji kot odgovorni za varstvo podatkov v skladu z veljavnimi zakoni o varstvu podatkov. Več informacij o aktivnostih obdelave podatkov s strani družbe J.P. Morgan Asset Management je na voljo v direktivi EMEA o varstvu podatkov na povezavi www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Nadaljnje izvode direktive EMEA o varstvu podatkov lahko prejmete po naročilu.

Stroški, uspešnost in tveganje V tem Dokumentu s ključnimi informacijami navedeni obračuni stroškov, uspešnosti in tveganj so oblikovani v skladu z metodologijo, ki velja po predpisih EU. Prosimo vas, da upoštevate, da so izračunani scenariji uspešnosti pripravljeni zgolj na podlagi pretekle uspešnosti produkta ali primerljivega produkta in da iz pretekle uspešnosti ne moremo sklepati, kakšen bo prihodnji donos. Vaša naložba je lahko izpostavljena tveganju in morebiti ne boste prejeli tukaj predstavljenih donosov.

Vlagatelji svojih odločitev ne smejo sprejeti zgolj na podlagi tukaj predstavljenih scenarijev.

Scenariji uspešnosti Pretekli scenariji uspešnosti, ki se posodablajo mesečno, so na voljo na povezavi <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0072845869>.

Dosedanja uspešnost Uspešnost preteklih deset let je na voljo na naši spletni strani na povezavi <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0072845869>.

Za razlago pojmov iz tega dokumenta glej slovarček izrazov na naši spletni strani na povezavi <https://am.jpmorgan.com/de/de/asset-management/per/library/>.