Dokument zawierający kluczowe informacje

Cel
Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt

JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR
LU0503874298
klasa tytułów uczestnictwa JPMorgan Funds – Emerging Markets Local Currency Debt Fund
subfundusz JPMorgan Funds
Więcej informacji na temat tego produktu podano w www.jpmorganassetmanagement.lu lub kupna +(352) 3410 3060
Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) odpowiedzialny za nadzór nad producentem, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (członek JPMorgan Chase & Co.) w odniesieniu do tego dokumentu zawierającego kluczowe informacje
Subfundusz otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności Luxembourg i regulowany przez CSSF.
NINIEJSZY DOKUMENT SPORZĄDZONO 19 PAŹDZIERNIKA 2026 R.

Co to za produkt?

Rodzaj
Ten produkt to fundusz inwestycyjny. Został utworzony zgodnie z przepisami prawa luksemburskiego jako spółka société anonyme i spełnia warunki uznania za société d'investissement à capital variable. Otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w trybie przewidzianym w części I luksemburskiej ustawy z 17 grudnia 2010 r. oraz spełnia warunki uznania go za przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS).

Cele, proces i zasady
Cel Osiąganie stopy zwrotu powyżej zwrotu z rynków obligacji rządowych w krajach rynków wschodzących poprzez inwestowanie przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe rynków wchodzących denominowane w walutach lokalnych, z zastosowaniem w stosownych przypadkach instrumentów pochodnych.

Proces inwestowania

Metoda inwestycji
- Wykorzystuje globalnie zintegrowany, oparty na badaniach, proces inwestycyjny, który koncentruje się na analizie podstawowych, ilościowych i technicznych czynników w różnych krajach, sektorach i u różnych emitentów.
- Łączy odgórny sposób podejmowania decyzji - w tym przydzielanie kraju, zarządzanie czasem trwania i ekspozycja walutowa - z oddolnym wyborem zabezpieczeń.

Wskaźnik referencyjny klasy jednostek uczestnictwa J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross)

Zastosowania i podobieństwo do wskaźnika referencyjnego
- mniejszych spółek
- Podstawa do obliczeń relatywnej wartości zagrożonej (VaR).

Subfundusz jest aktywnie zarządzany. Większość emitentów w Subfunduszu będzie prawdopodobnie reprezentowana w ramach poziomu referencyjnego, ponieważ Zarządzający inwestycjami stosuje go jako podstawę do budowy portfela, jednak ma on pewną swobodę w zakresie zmiany jego składu i profilu ryzyka w ramach orientacyjnych parametrów ryzyka.
Subfundusz będzie wykazywał podobieństwo do składu i profilu ryzyka swojego poziomu referencyjnego, jednak wskutek zastosowania własnego uznania przez Zarządzającego inwestycjami wyniki mogą różnić się od poziomu referencyjnego.
Główna ekspozycja inwestycji Co najmniej 67% aktywów zainwestowanych bezpośrednio lub za pośrednictwem instrumentów pochodnych w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez rządy krajów rynków wschodzących lub ich agencje oraz spółki mające siedzibę lub prowadzące działalność gospodarczą głównie w krajach rynków wschodzących. Inwestycje mogą być denominowane w dowolnej walucie, przy czym co najmniej 67% w walutach rynków wschodzących. Subfundusz może posiadać znaczące pozycje w określonych krajach, sektorach lub walutach mogących wykazywać się koncentracją.
Instrumenty pochodne mogą być denominowane w EUR lub USD, ale jednocześnie charakteryzować się ekspozycją na ryzyko związane z walutami rynków wschodzących.
Inwestycje nie podlegają żadnym ograniczeniom w zakresie jakości kredytowej bądź terminów zapadalności.
Subfundusz może inwestować w lądowe papiery dłużne emitowane na terenie ChRL w ramach China-Hong Kong Bond Connect.
Co najmniej 51% aktywów inwestuje się w emitentów o pozytywnych aspektach środowiskowych i/lub społecznych, którzy stosują dobre praktyki zarządzania mierzone z wykorzystaniem autorskiej metodologii oceny ESG Zarządzającego inwestycjami i/lub danych osób trzecich.
Subfundusz wyklucza określone sektory, spółki / emitentów lub praktyki ze spektrum inwestycyjnego w oparciu o określone wartości lub polityki wykluczające oparte na normach. Polityki te ustalają limity lub pełne wykluczenia dla niektórych branż i spółek w oparciu o określone kryteria ESG i/lub minimalne standardy praktyki biznesowej w oparciu o normy międzynarodowe. W celach pomocniczych korzysta on z usług podmiotów zewnętrznych, które określają udział emitenta w działalności niezgodnej z wartościami i normami przyjętymi do ustalenia wykluczeń lub przychody osiągane przez emitenta z takiej działalności. Dane podmiotów zewnętrznych mogą podlegać ograniczeniom pod względem ich dokładności i / lub kompletności. Politykę wykluczeń Subfunduszu można znaleźć na stronie internetowej Spółki zarządzającej (www.jpmorganassetmanagement.lu).
Subfundusz systematycznie uwzględnia analizę ESG w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych w odniesieniu do co najmniej 75% nabywanych papierów wartościowych o ratingu nieinwestycyjnym i państwowych papierów wartościowych rynków wschodzących oraz 90% nabywanych papierów wartościowych o ratingu inwestycyjnym.
Subfundusz inwestuje co najmniej 10% aktywów w Zrównoważone inwestycje, zgodnie z definicją podaną w rozporządzeniu SFDR, przyczyniające się do realizacji celów środowiskowych lub społecznych.
Inne ekspozycje inwestycji Subfundusz może inwestować do 5% w zamienne papiery wartościowe oraz do 5% w warunkowe obligacje zamienne. Subfundusz może inwestować do 5% w akcje, zazwyczaj w wyniku zdarzeń związanych z posiadanymi instrumentami dłużnymi, takich jak przekształcenia czy restrukturyzacje.
Lokaty w instytucjach kredytowych, instrumenty rynku pieniężnego i fundusze rynku pieniężnego w celu zarządzania subskrypcjami i umorzeniami środków pieniężnych oraz płatnościami bieżącymi i nadzwyczajnymi.

Waluty *Waluta podstawowa subfunduszu:* USD. *Waluty nominału aktywów:* jakakolwiek. *Podejście do zabezpieczenia:* elastyczne.
Odkup i obrót jednostki uczestnictwa Subfunduszu podlegają odkupowi na żądanie. Obrót jednostkami uczestnictwa Subfunduszu odbywa się codziennie w ramach standardowo przeprowadzanych transakcji.
Polityka dywidend Niniejsza klasa jednostek uczestnictwa zazwyczaj wypłaca kwartalną dywidendę na podstawie przewidywanej rocznej rentowności subfunduszu, przed odliczeniem rocznych kosztów. Preferuje wypłacanie dywidend od wzrostu kapitału i zazwyczaj wypłaca więcej od uzyskanego dochodu.
Klasyfikacja SFDR Art. 8
Przewidywany inwestor detaliczny
Produkt przeznaczony jest dla inwestorów, którzy zamierzają inwestować przez co najmniej 5 lat i rozumieją ryzyko związane z Subfunduszem, w tym ryzyko utraty kapitału oraz:
- dążą do osiągnięcia zwrotu z inwestycji poprzez ekspozycję na obligacje w walucie lokalnej rynków wschodzących;
- rozumieją, że portfel może posiadać znaczną ekspozycję na aktywa o wyższym ryzyku (takie jak wysokodochodowe dłużne papiery wartościowe oraz dłużne papiery wartościowe rynków wschodzących) i akceptują takie ryzyko, chcąc uzyskać potencjalnie wyższą stopę zwrotu;
- zamierzają wykorzystać go jako część portfela inwestycyjnego, a nie jako pełny plan inwestycyjny.

Termin Produkt nie posiada terminu zapadalności. Zarząd Funduszu może w pewnych okolicznościach jednostronnie zlikwidować produkt, a jego twórca ułatwi taką likwidację.
Informacje praktyczne
Depozytariusz Depozytariuszem funduszu jest J.P. Morgan SE – Luxembourg Branch.
Informacje prawne JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest

niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami Prospektu informacyjnego.
JPMorgan Funds składa się z odrębnych Subfunduszy, z których każdy emituje jedną lub więcej klas jednostek uczestnictwa. Niniejszy dokument sporządzono dla określonej klasy jednostek uczestnictwa . Prospekt informacyjny oraz roczne i śródroczne sprawozdania finansowe sporządza się dla JPMorgan Funds.
Subfundusz jest częścią JPMorgan Funds. Zgodnie z przepisami prawa w Luksemburgu odpowiedzialność Subfunduszy jest rozdzielna. Oznacza to, że aktywa Subfunduszu nie służą do pokrycia roszczeń wierzyciela lub innej osoby trzeciej wobec innego Subfunduszu.

Zamiana Inwestorom przysługuje prawo do zamiany na jednostki uczestnictwa innej klasy jednostek uczestnictwa (z wyjątkiem jednostek uczestnictwa klasy T, jednostek uczestnictwa klasy F i jednostek uczestnictwa klasy CPF) tego samego lub innego Subfunduszu JPMorgan Funds (z wyłączeniem Subfunduszy współzarządzanych) pod warunkiem spełnienia właściwych wymogów kwalifikowalności i w zakresie minimalnych kwot posiadania. Więcej informacji na ten temat można znaleźć w części prospektu informacyjnego zatytułowanej „Inwestowanie w Subfundusze".

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Ryzyko

Niższe ryzyko **Wyższe ryzyko**

1	2	**3**	4	5	6	7

Wskaźnik ryzyka zakłada, że inwestor utrzymuje produkt przez okres 5 roku/lat.

Sumaryczny wskaźnik ryzyka jest wskazówką dotyczącą poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, na ile prawdopodobne jest, że inwestycja w produkt będzie wiązała się ze stratą środków z powodu ruchu na rynkach lub dlatego, że nie będziemy w stanie wypłacić pieniędzy inwestorowi.
Produkt został przez nas sklasyfikowany jako 3 w skali do 7, co oznacza są mało prawdopodobne.

Stanowi on ocenę potencjalnych strat wynikających z przyszłych wyników na poziomie w przedziale od niskiej do średniej, a niekorzystne warunki rynkowe są mało prawdopodobne wpływają na naszą zdolność do wypłaty środków. Ryzyko produktu może być znacznie wyższe, jeżeli będzie on utrzymywany przez okres krótszy niż zalecany.
Produkt nie obejmuje żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynkowymi, dlatego inwestor może stracić część lub całość swojej inwestycji. Jeśli nie będziemy w stanie zapłacić należnej kwoty, inwestor może stracić całą zainwestowaną kwotę.
Poza ryzykiem uwzględnionym we wskaźniku ryzyka na wyniki produktu mogą wpływać inne rodzaje ryzyka istotne dla produktu. Prosimy o zapoznanie się z Prospektem informacyjnym dostępnym bezpłatnie pod adresem www.jpmorganassetmanagement.lu.

Scenariusze wyników

Przedstawione liczby obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które inwestor zapłaci swojemu doradcy lub dystrybutorowi. Liczby te nie uwzględniają indywidualnej sytuacji podatkowej inwestora, która również może wpłynąć na stopę zwrotu.
Zwrot z tego produktu zależy od przyszłych wyników rynkowych. Rozwój rynku w przyszłości jest niepewny i nie można go dokładnie przewidzieć. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne stanowią ilustracje uwzględniające najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu w ciągu ostatnich 10 lat. W przyszłości rynki mogą zachowywać się w zupełnie inny sposób.
W scenariuszu stresowym przedstawiono potencjalny zwrot w ekstremalnych warunkach rynkowych.
Niekorzystny: tego typu scenariusz wystąpił dla inwestycji pomiędzy 2017 a 2022.
Umiarkowany: tego typu scenariusz wystąpił dla inwestycji pomiędzy 2018 a 2023.
Korzystny: tego typu scenariusz wystąpił dla inwestycji pomiędzy 2020 a 2025.

Zalecany okres utrzymywania inwestycji		5 lat	
Przykładowa inwestycja		€ 10.000	
Scenariusze		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 lata (zalecany okres utrzymywania inwestycji)
Minimum	**Nie ma minimalnej gwarantowanej stopy zwrotu. Inwestor może stracić część lub całość swojej inwestycji.**		
Warunki skrajne	**Ile inwestor może odzyskać po uwzględnieniu kosztów** Średni zwrot każdego roku	**€ 7.420** -25,8%	**€ 6.990** -6,9%
Niekorzystny	**Ile inwestor może odzyskać po uwzględnieniu kosztów** Średni zwrot każdego roku	**€ 8.810** -11,9%	**€ 9.140** -1,8%
Umiarkowany	**Ile inwestor może odzyskać po uwzględnieniu kosztów** Średni zwrot każdego roku	**€ 9.820** -1,8%	**€ 10.240** 0,5%
Korzystny	**Ile inwestor może odzyskać po uwzględnieniu kosztów** Średni zwrot każdego roku	**€ 11.330** 13,3%	**€ 11.440** 2,7%

Co się stanie, jeśli JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. nie ma możliwości wypłaty?

Spółka JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. jest odpowiedzialna za administrowanie i zarządzanie Funduszem i nie przechowuje aktywów Funduszu (aktywa, które mogą być przechowywane przez depozytariusza, są, zgodnie z obowiązującymi przepisami, przechowywane u depozytariusza w ramach jego sieci powierniczej). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., jako twórca tego produktu nie ma obowiązku wypłaty, ponieważ konstrukcja produktu nie przewiduje takiej wypłaty. Inwestorzy mogą jednak ponieść straty, jeśli Fundusz lub depozytariusz nie będą w stanie dokonać wypłaty. Nie istnieje żaden system rekompensat ani gwarancji, który mógłby zrekompensować, w całości lub w części, straty ponoszone przez inwestora.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca lub sprzedająca ten produkt inwestorowi może obciążyć inwestora innymi kosztami. W takim przypadku osoba ta dostarczy inwestorowi informacji o tych kosztach i o tym, jak wpływają one na inwestycję.

Koszty w czasie

Tabele pokazują kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od tego, ile zainwestował inwestor, oraz od czasu utrzymania inwestycji. Przedstawione kwoty to ilustracje oparte na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.
Założyliśmy:

- w pierwszym roku inwestor odzyska zainwestowaną kwotę (roczna stopa zwrotu 0%). Dla pozostałych okresów utrzymywania inwestycji założyliśmy, że produkt zachowuje się tak, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym
- Zainwestowano € 10.000.

Przykładowa inwestycja € 10.000	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 lata (zalecany okres utrzymywania inwestycji)
Koszty całkowite	€ 521	€ 1.484
Wpływ na koszty roczne*	5,2%	2,8%

(*) To obrazuje, w jaki sposób koszty zmniejszają stopę zwrotu w każdym roku przez cały okres inwestycji. Na przykład pokazuje, że w przypadku zakończenia inwestycji w zalecanym terminie, średnia roczna stopa zwrotu przed uwzględnieniem kosztów jest prognozowana na poziomie 3,3% i 0,5% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Jednorazowe koszty przy wejściu lub wyjściu		Wpływ na koszty roczne, jeżeli inwestor wyjdzie z inwestycji po 1 rok
Koszty wejścia	**3,00%** kwoty płaconej przy przystępowaniu do tej inwestycji.	300 EUR
Koszty wyjścia	**0,00%** , nie pobieramy opłaty za umorzenie w przypadku tego produktu, ale podmiot sprzedający ten produkt może to robić.	0 EUR
Koszty bieżące pobierane każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i pozostałe koszty administracyjne lub operacyjne	**1,81%** wartości inwestycji w skali roku. Jest to wartość szacunkowa ustalona na podstawie rzeczywistych kosztów z ubiegłego roku.	181 EUR
Koszty transakcyjne	**0,40%** wartości inwestycji w skali roku. Są to szacunkowe koszty ponoszone przy zakupie i sprzedaży instrumentów bazowych dla danego produktu. Rzeczywiste kwoty będą się różnić w zależności od wielkości transakcji kupna i sprzedaży.	40 EUR
Koszty dodatkowe pobierane w warunkach szczególnych		
Opłaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie jest pobierana opłata za wyniki.	0 EUR

Inwestorzy mogą podlegać obciążeniu opłatą za zamianę w maksymalnej wysokości 1% Wartości Aktywów Netto jednostek uczestnictwa nowej klasy jednostek uczestnictwa .

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres inwestycji: 5 rok/lat(a)

Ten produkt jest przeznaczony do inwestycji długoterminowych ze względu na potencjalną zmienność jego wyników; należy się przygotować na konieczność utrzymania inwestycji przez co najmniej 5 lat. Odkup inwestycji można zlecić w tym okresie w dowolnym momencie bez ponoszenia kary, jednakże z uwagi na zmienność wyników może to mieć niekorzystny wpływ na uzyskaną stopę zwrotu. Umorzenia są możliwe w dowolnym dniu roboczym, a wpływy rozliczane są w ciągu 3 dni roboczych.

Jak mogę złożyć skargę?

W przypadku skarg dotyczących Funduszu można skontaktować się z nami, dzwoniąc pod numer +(352) 3410 3060 lub pisząc na adres fundinfo@jpmorgan.com lub
JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
6 route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Grand Duchy of Luxembourg

Więcej informacji na temat składania skarg oraz zasad rozpatrywania skarg przez Zarządzającego można znaleźć w sekcji Kontakt na stronie: www.jpmorganassetmanagement.com.
Informacji dotyczących miejsca składania skarg na osoby doradzające w sprawie tego produktu lub sprzedające go udzielą inwestorowi te osoby.

Inne istotne informacje

Dodatkowe informacje na temat Subfunduszu, w tym jego wskaźników dotyczących zrównoważonego rozwoju, można znaleźć w Prospekcie informacyjnym oraz na stronie www.jpmorganassetmanagement.lu. Egzemplarze Prospektu informacyjnego oraz ostatniego rocznego i śródrocznego sprawozdania finansowego w w języku angielskim, francuskim, niemieckim, włoskim, portugalskim i hiszpańskim wersji językowej, a także informacje na temat ostatniej Wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa oraz Cen kupna i sprzedaży są dostępne bezpłatnie, na żądanie na stronie internetowej www.jpmorganassetmanagement.com, po wysłaniu wiadomości pocztą elektroniczną na adres: fundinfo@jpmorgan.com lub pisma pocztą tradycyjną na adres: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Wielkie Księstwo Luksemburga.
Polityka wynagrodzeń Politykę wynagrodzeń Spółki zarządzającej można znaleźć na stronie internetowej http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Polityka zawiera szczegółowe informacje na temat sposobu obliczania wynagrodzenia i świadczeń, a także w zakresie obowiązków i składu komisji, która nadzoruje i kontroluje tę politykę. Egzemplarz polityki można uzyskać bezpłatnie od Spółki zarządzającej.
Podatek Subfundusz podlega luksemburskim przepisom podatkowym. Może to mieć wpływ na osobistą sytuację podatkową inwestora.
Polityka prywatności Należy pamiętać, że w przypadku telefonicznego kontaktu z J.P. Morgan Asset Management, takie rozmowy mogą być rejestrowane i monitorowane w celach prawnych, szkoleniowych i dla bezpieczeństwa. Należy również pamiętać, że informacje i dane z Państwa wiadomości mogą być przetwarzane przez spółkę J.P. Morgan Asset Management, występującą jako administrator danych, zgodnie z obowiązującymi przepisami w zakresie ochrony danych. Dalsze informacje na temat przetwarzania danych przez J.P. Morgan Asset Management można znaleźć w polityce prywatności dla regionu EMEA, która jest dostępna pod adresem www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Dodatkowe kopie polityki prywatności dla regionu EMEA są dostępne na żądanie.
Koszty, wyniki i ryzyko Obliczenia dotyczące kosztów, wyników i ryzyka zawarte w niniejszym dokumencie zawierającym kluczowe informacje są zgodne z metodologią zalecaną w przepisach UE. Należy pamiętać, że scenariusze wyników wyliczone powyżej opierają się wyłącznie na przeszłych wynikach produktu lub jego odpowiednika, a przeszłe wyniki nie stanowią gwarancji przyszłych stóp zwrotu. Dlatego inwestycja może być narażona na ryzyko i inwestor może nie uzyskać zilustrowanych stóp zwrotu.
Inwestorzy nie powinni opierać swoich decyzji inwestycyjnych wyłącznie na przedstawionych scenariuszach.
Scenariusze wyników Poprzednie scenariusze wyników aktualizowane w cyklu miesięcznym można znaleźć pod adresem https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0503874298.
Wyniki osiągnięte w przeszłości Informacje na temat wyników osiąganych w przeszłości na przestrzeni ostatnich 10 lat można znaleźć na naszej stronie internetowej https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0503874298.
Definicje terminów używanych w niniejszym dokumencie dostępne są w glosariuszu umieszczonym na stronie internetowej: https://am.jpmorgan.com/pl/en/asset-management/kiid/fund-documents/.