

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 Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)
LU1003273171

klasa tytułów uczestnictwa JPMorgan Funds – Emerging Markets Strategic Bond Fund
subfundusz JPMorgan Funds

Więcej informacji na temat tego produktu podano w www.ipmorganassetmanagement.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 8 STYCZNIA 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 poziomu referencyjnego poprzez wykorzystywanie możliwości inwestycyjnych na rynku dłużnym i walutowym rynku wschodzącego stosując w stosownych przypadkach instrumenty pochodne.

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 i sektora - z oddolnym wyborem zabezpieczeń.
- Korzysta z nieograniczonego podejścia do poszukiwania najatrakcyjniejszych możliwości we wszystkich segmentach rynków wschodzących w zakresie papierów dłużnych, takich jak dług państwowy, korporacyjny i w walucie lokalnej, z naciskiem na łagodzenie ryzyka spadku.

Wskaźnik referencyjny klasy jednostek uczestnictwa ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

Zastosowania i podobieństwo do wskaźnika referencyjnego

- mniejszych spółek
- Obliczenie opłaty zależnej od wyników.

Subfundusz jest aktywnie zarządzany bez odniesienia do ani ograniczeń względem swojego poziomu referencyjnego.

Główna ekspozycja inwestycji Większość aktywów jest inwestowanych w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez rządy krajów rynków wschodzących lub ich agencje, państwowe i lokalne jednostki rządowe, organizacje ponadnarodowe oraz spółki mające siedzibę lub prowadzące działalność gospodarczą głównie w krajach rynków wschodzących. Subfundusz może inwestować do 5% swoich aktywów w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS). Inwestycje nie podlegają żadnym ograniczeniom w zakresie jakości kredytowej bądź terminów zapadalności.

Subfundusz może wykorzystywać pożyczki długie i krótkie (poprzez instrumenty pochodne) w celu zróżnicowania czasowo skoncentrowanego ryzyka finansowego związanego z krajami, sektorami, walutami i jakością kredytową. Subfundusz może inwestować w lądowe papiery dłużne emitowane na terenie ChRL w ramach China-Hong Kong Bond Connect. Subfundusz może inwestować do 20% swoich aktywów w warunkowe obligacje zamienne.

Co najmniej 51% aktywów inwestuje się w emitentów o pozytywnych cechach środowiskowych i/lub społecznych, w stosunku do których spełniony jest wymóg postępowania zgodnie z dobrymi praktykami nadzoru korporacyjnego, jak wynika z oceny przeprowadzanej według autorskiej metodologii oceny punktowej ESG Zarządzającego inwestycjami i/lub na bazie danych zewnętrznych.

Subfundusz inwestuje co najmniej 10% aktywów w Zrównoważone inwestycje, zgodnie z definicją podaną w rozporządzeniu SFDR, przyczyniając się do realizacji celów środowiskowych i społecznych. 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 wykorzystuje on usługi podmiotów zewnętrznych, które określają udział emitenta w działalności oraz jego przychód z działalności niezgodnej z wartościami i normami przyjętymi do określenia wykluczeń. Dane podmiotów zewnętrznych mogą podlegać ograniczeniom pod względem ich dokładności i / lub kompletności. Politykę wykluczeń Subfunduszu można znaleźć na stronie internetowej Spółki zarządzającej (www.ipmorganassetmanagement.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 może inwestować w depozyty w instytucjach kredytowych, instrumenty rynku pieniężnego oraz fundusze rynku pieniężnego w realizacji celów inwestycyjnych. Subfundusz może inwestować do 100% swoich aktywów w te instrumenty tymczasowo dla celów defensywnych. Niniejsza klasa jednostek uczestnictwa ma na celu ograniczenie do minimum wpływu wahań kursów walutowych pomiędzy walutą referencyjną Subfunduszu (USD) oraz walutą referencyjną niniejszej klasy jednostek uczestnictwa (EUR).

Inne ekspozycje inwestycji 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.

Instrumenty pochodne Obszary stosowania: cele inwestycyjne; zabezpieczenie; skuteczne zarządzanie portfelem. **Rodzaje:** patrz [Tabela wykorzystania instrumentów pochodnych](#) w Subfunduszu w [W jaki sposób Subfundusze wykorzystują instrumenty pochodne, instrumenty i techniki](#) w Prospekcie. **TRS, w tym CFD:** brak. **Metoda obliczania ogólnego narażenia na ryzyko:** bezwzględna wartość zagrożona (VaR). **Spodziewany poziom dźwigni finansowej wynikający z instrumentów pochodnych:** 500% (wartość orientacyjna). Dźwignia finansowa może czasami znacznie przekraczać ten poziom.

Waluty Waluta Bazowa Subfunduszu: USD. **Denominacja aktywów w walutach obcych:** dowolna. **Podejście do zabezpieczeń:** 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:

- poszukując dodatniej stopy zwrotu w średnim okresie poprzez ekspozycję na obligacje 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;

Jeżeli nie wskazano inaczej, wszystkie dane pochodzą od J.P. Morgan Asset Management i są aktualne na dzień sporządzenia niniejszego komentarza.

■ 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.

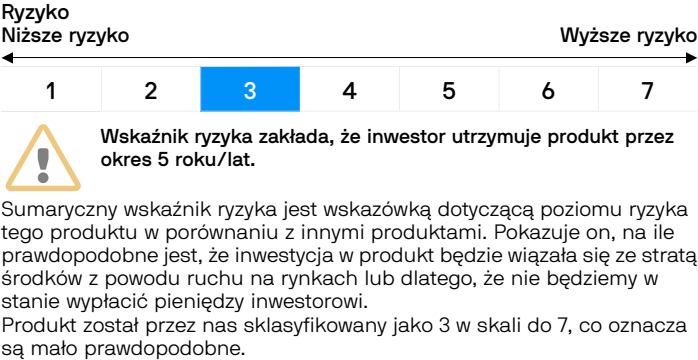
Informacje praktyczne

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 .

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



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 2019 a 2024.

Korzystny: tego typu scenariusz wystąpił dla inwestycji pomiędzy 2016 a 2021.

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	€ 6.820 -31,8%	€ 6.780 -7,5%
Niekorzystny	Ile inwestor może odzyskać po uwzględnieniu kosztów Średni zwrot każdego roku	€ 7.450 -25,5%	€ 7.500 -5,6%
Umiarkowany	Ile inwestor może odzyskać po uwzględnieniu kosztów Średni zwrot każdego roku	€ 10.040 0,4%	€ 9.260 -1,5%
Korzystny	Ile inwestor może odzyskać po uwzględnieniu kosztów Średni zwrot każdego roku	€ 11.500 15,0%	€ 11.260 2,4%

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	€ 594	€ 1.534
Wpływ na koszty roczne*	5,9%	3,1%

(*) 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 zalecany terminie, średnia roczna stopa zwrotu przed uwzględnieniem kosztów jest prognozowana na poziomie -0,8% i -1,5% 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	0,50% inwestycji przed wypłatą na rzecz inwestora.	50 EUR
Koszty bieżące pobierane każdego roku		
Oplaty za zarządzanie i pozostałe koszty administracyjne lub operacyjne	1,30% wartości inwestycji w skali roku. Jest to wartość szacunkowa ustalona na podstawie rzeczywistych kosztów z ubiegłego roku.	130 EUR
Koszty transakcyjne	0,97% 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.	97 EUR
Koszty dodatkowe pobierane w warunkach szczególnych		
Oplaty za wyniki	0,17% rocznie od wszystkich stóp zwrotu osiąganych przez niniejszą klasę jednostek uczestnictwa, których wysokość przekroczy poziom referencyjny oraz wartość progową. Rzeczywiste kwoty będą się różnić w zależności od wyników inwestycji. Powyższe zagregowane szacunki kosztów obejmują średnią z ostatnich 5 lat.	17 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 udziału 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 pismą 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/LU1003273171>. **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/LU1003273171>. 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/>.