

Dokument s ključnimi informacijami

Vsebina

Ta dokument s ključnimi informacijami zajema bistvene informacije o tem naložbenem produktu. 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 US Small Cap Growth A (dist) - USD

LU0053671581

razred enot sklada JPMorgan Funds – US Small Cap Growth 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 18. JULIJ 2024

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 podjem za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP).

Naložbeni cilji, naložbeni proces in naložbena politika

Cilj Doseganje dolgoročne rasti kapitala z vlaganjem pretežno v portfelj z visokim potencialom za rast, sestavljen iz ameriških delnic z nizko tržno kapitalizacijo.

Naložbeni proces

Naložbeni pristop

- Podsklad sledi pri izboru vrednostnih papirjev temeljnemu pristopu Bottom-up.
- Poudarek je na podjetjih z močnimi temeljnimi kazalniki, ki so sposobna dosegati rast dobička, ki presega tržna pričakovanja.

Referenčni indeks razreda enot Russell 2000 Growth Index (različica Total Return Net z upoštevanjem 30-odstotne obdavčitve pri viru)

Uporaba primerjalnega indeksa in podobnost med tem in portfeljem

- Primerjava razvoja uspešnosti.

Podsklad se upravlja aktivno. Čeprav so lahko naložbe podsklada (razen izvedenih finančnih instrumentov) večinsko sestavljene iz komponent referenčnega indeksa, lahko upravljavec naložb po lastni presoji odstopa od izbire vrednostnih papirjev, ocen in značilnosti tveganja referenčnega indeksa.

V kolikšni meri so si lahko sestava in značilnosti tveganja podsklada in primerjalnega indeksa podobne, se skozi čas spreminja, prav tako pa se lahko občutno razlikuje uspešnost podsklada od uspešnosti primerjalnega indeksa.

Najpomembnejše naložbe Najmanj 67 % svojih sredstev bo podsklad vložil v portfelj z visokim potencialom za rast, sestavljen iz delnic z nizko tržno kapitalizacijo podjetij, ki imajo svoj sedež ali glavno poslovanje v ZDA. Tržna kapitalizacija je skupna vrednost izdanih delnic podjetja in se lahko skozi čas močno spreminja. Podjetja z nizko tržno kapitalizacijo so tista, ki ustrezajo kriteriju podskladovega referenčnega indeksa v času nakupa.

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

Podsklad vlagajo najmanj 20% 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.

Podsklad iz svojega naložbenega poslovanja izključuje določene panoge, podjetja / izdajatelje ali prakse na podlagi posebnih smernic, ki opredeljujejo vrednote in standarde. V tej politiki izključevanja so opredeljeni pragovi za določene panoge in podjetja na podlagi določenih meril ESG in/ali minimalnih standardov za poslovne prakse, ki temeljijo na mednarodnih standardih. Prav tako se po potrebi lahko v celoti izključijo določene panoge in podjetja.

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. Za podatke zunanjih ponudnikov se lahko opredelijo omejitve glede njihove natančnosti in/ali popolnosti. Politika izključevanja podsklada je na voljo na spletni strani družbe za upravljanje (www.jpmorganassetmanagement.lu).

Podsklad upošteva pri svojih naložbenih odločitvah sistematično analize ESG za najmanj 90 % pridobljenih vrednostnih papirjev.

Druge naložbe Kanadska podjetja.

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 naslednjimi nameni: učinkovito upravljanje portfelja; zavarovanje. **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 pogodбами na razliko (CFD):* jih ni. *Metoda za izračun celotnega tveganja:* »Commitment«. *Tehnike in instrumenti s posojanjem vrednostnih papirjev:* 0% do 20% pričakovano; največ 20%.

VALUTE Osnovna valuta podsklada: USD. **Valute sredstev premoženja sklada:** praviloma USD. **STRATEGIJA ZAVAROVANJA:** je ni.

Odkup in trgovanje Enote 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

- ki si prizadevajo za dolgoročno rast kapitala z naložbami na ameriških delniških trgih v segmentu vrednostnih papirjev z nizko tržno kapitalizacijo;
- ki se zavedajo tveganj v povezavi s strategijo Small-Cap z visokim potencialom za rast in ki 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.

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 Družba JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. je odgovorna izključno v primeru, če bi bile trditve v tem dokumentu zavajajoče,

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

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 s ključnimi informacijami opisuje zgolj en razred enot. 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,

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?



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 5, pri čemer to ustreza srednje visokemu 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 2021 in 2024.

Zmerni scenarij: Ta scenarij se je oblikoval pri naložbi v obdobju med 2014 in 2019.

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

Priporočeno obdobje razpolaganja		5 let	
Primer naložbe		10.000 \$	
Scenariji		Če zahtevate izplačilo po 1 letu	Če zahtevate izplačilo po 5 letih (obdobje trajanja naložbe)
Najmanj	Ni zajamčenega minimalnega donosa. Svojo naložbo lahko izgubite v celoti ali delno.		
Stresni	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov Letna povprečna donosnost	1.140 \$ -88,6%	850 \$ -39,0%
Neugodni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov Letna povprečna donosnost	5.830 \$ -41,7%	6.930 \$ -7,1%
Zmerni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov Letna povprečna donosnost	10.270 \$ 2,7%	16.050 \$ 9,9%
Ugodni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov Letna povprečna donosnost	21.950 \$ 119,5%	34.910 \$ 28,4%

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 enotami 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 povmjen 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 \$.

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«.

Tveganje potencialnih izgub iz naslova uspešnosti v prihodnje je ocenjeno kot srednje do visoko. Pri neugodnih okoliščinah na trgu je verjetno, da bi ne bili v stanju, da vas izplačamo. Tveganje produkta je lahko občutno višje, če bi z njim razpolagali krajši čas od priporočenega obdobja razpolaganja.

Ta produkt nima nobene zaščite pred razvojem trga v prihodnje, zato lahko vloženi kapital izgubite v celoti ali delno. Če vam ne bomo mogli izplačati vam pripadajoče vsote, lahko izgubite celoten naložen kapital. Poleg tveganj, ki jih pokriva kazalnik tveganja, lahko na uspešnost produkta bistveno vplivajo tudi druga tveganja. Več informacij o tem najdete v prodajnem prospektu, ki je brezplačno na voljo na povezavi www.jpmorganassetmanagement.lu.

Primer naložbe	10.000 \$	Če zahtevate izplačilo po 1 letu	Če zahtevate izplačilo po 5 letih (obdobje trajanja naložbe)
Celotni stroški		752 \$	2.382 \$
Letni učinek stroškov*		7,5%	3,2%

(*) 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 11,2% pred obračunom stroškov in 9,9% po obračunu stroškov.

Sestava stroškov

		Če zahtevate izplačilo po 1 letu
Enkratni stroški pri vstopu ali izstopu		
Vstopni stroški	5,00% zneska, ki ga pri vstopu vplačate v to naložbo.	500 USD
Izstopni stroški	0,50% vaše naložbe, preden vam jo izplačamo.	50 USD
Celotni stroški poslovanja na leto		
Upravljalvske provizije in drugi administrativni in obratovalni stroški	1,76% vrednosti vaše naložbe na leto. Zajemajo tudi provizijo za posojlo vrednostnih papirjev. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških preteklega leta.	176 USD
Transakcijski stroški	0,26% 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.	26 USD
Dodatni stroški pod določenimi pogoji		
Provizija za uspešnost	Za ta produkt ne obračunamo provizije za uspešnost.	0 USD

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, portugalsščini 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 posodabljajo mesečno, so na voljo na povezavi <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0053671581>.

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/LU0053671581>. 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/>.