

# Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## JPM Global Strategic Bond X (perf) (dist) - GBP (hedged) eine Anteilklasse des JPMorgan Funds – Global Strategic Bond Fund eines Teilfonds von JPMorgan Funds

LU0786805555

Die Verwaltung dieses Teilfonds erfolgt durch JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

### Ziele und Anlagepolitik

**Anlageziel:** Der Fonds strebt die Erzielung eines Ertrags an, welcher den Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch Ausnutzung von Anlagemöglichkeiten unter anderem an den Anleihe- und Währungsmärkten, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

**Anlagepolitik:** Der Teilfonds wird die Mehrheit seiner Vermögenswerte entweder direkt oder durch den Einsatz von Derivaten in Schuldtitel investieren, inklusive u.a. Schuldtitel, die von Regierungen und deren staatlichen Stellen, staatlichen und kommunalen Regierungsstellen sowie supranationalen Organisationen ausgegeben werden, Unternehmensanleihen, Asset-Backed-Securities, Mortgage-Backed-Securities (einschließlich gedeckte Anleihen) und Währungen. Emittenten dieser Wertpapiere können in jedem Land inklusive der Schwellenländer ansässig sein.

Der Teilfonds kann in Schuldtitel unterhalb des „Investment Grade“-Ratings und in Schuldtitel ohne Rating investieren.

Der Teilfonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Mortgage-Backed- und Asset-Backed-Securities anlegen.

Der Teilfonds strebt, unabhängig von den Marktbedingungen, mittelfristig die Erzielung eines positiven Ertrags an. Die Allokationen zwischen Ländern, Sektoren und Ratings von Schuldtiteln können erheblich variieren.

Der Teilfonds wird zur Erreichung seines Anlageziels Derivate einsetzen. Derartige Instrumente können auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

Der Teilfonds kann durch den Einsatz von Derivaten Short-Positionen von bis zu 100% seines Nettovermögens eingehen.

Jedoch ist der Teilfonds opportunistisch und kann bis zu 100% seiner Vermögenswerte in kurzlaufende Geldmarktinstrumente, Einlagen bei Kreditinstituten und staatliche Wertpapiere anlegen, bis geeignete Anlagemöglichkeiten erkannt werden.

Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Gesamtvermögens in Wandelanleihen investieren. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines

Gesamtvermögens in Aktien halten, in der Regel infolge von Ereignissen im Zusammenhang mit den Anlagen des Teilfonds in Schuldtiteln, einschließlich u.a. umzutauschender oder umzuwandelnder Schuldtitel. Der Teilfonds kann zudem Aktienderivate einsetzen, um das Aktienexposure sowie die Korrelation des Teilfonds mit den Aktienmärkten zu verwalten.

Der Teilfonds kann bis zu maximal 10% seiner Vermögenswerte in Pflichtwandelpapieren halten.

Der USD ist die Referenzwährung des Teilfonds. Einzelne Vermögenswerte können auch auf andere Währungen lauten. Ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte des Teilfonds wird jedoch auf USD lauten oder in US-Dollar abgesichert sein.

Die Anteilklasse versucht, den Einfluss von Währungsschwankungen zwischen der Referenzwährung des Teilfonds (USD) und der Referenzwährung dieser Anteilklasse (GBP) zu minimieren.

**Rücknahme und Handel:** Anteile des Teilfonds können auf Wunsch zurückgegeben werden. Der Handel findet normalerweise täglich statt.

**Ermessen des Managements:** Der Anlageverwalter kann unter Einhaltung der im Anlageziel und in der Anlagepolitik enthaltenen Beschränkungen nach seinem Ermessen Anlagen für den Teilfonds kaufen und verkaufen.

**Vergleichsindex:** Der Vergleichsindex der Anteilklasse ist der ICE Overnight GBP LIBOR.

Der Vergleichsindex ist ein Referenzwert, an dem die Wertentwicklung der Anteilklasse gemessen werden kann. Das Portfolio des Teilfonds wird unabhängig von einem Vergleichsindex verwaltet.

**Ausschüttungspolitik:** Diese Anteilklasse schüttet normalerweise Erträge aus.

Für eine Erklärung einiger in diesem Dokument verwendeter Begriffe verweisen wir auf das Glossar auf unserer Website [www.jpmanassetmanagement.com](http://www.jpmanassetmanagement.com)

### Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken

Hohe Risiken

Potenziell niedrigere Erträge

Potenziell höhere Erträge

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Die obige Einstufung basiert auf der historischen Schwankungsbreite des simulierten Nettoinventarwerts dieser Anteilklasse in den vergangenen fünf Jahren. Diese kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil dieser Anteilklasse herangezogen werden.

Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar.

Eine in die niedrigste Kategorie eingestufte Anteilklasse stellt keine risikolose Anlage dar.

**Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?** Diese Anteilklasse wurde in die Kategorie 4 eingestuft, da ihr simulierter Nettoinventarwert in der Vergangenheit mittlere Schwankungen zeigte.

#### Sonstige wesentliche Risiken:

- Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen und Sie erhalten unter Umständen nicht den investierten Betrag zurück.
- Der Wert von Schuldtiteln kann, abhängig von der Wirtschaftslage, den Zinssätzen und der Bonität des Emittenten, erheblich schwanken. Bei Anleihen aus Schwellenländern und Schuldtiteln unterhalb des „Investment Grade“-Ratings sind diese Risiken in der Regel höher.

- Darüber hinaus können Schwellenländer höhere Risiken wie unter anderem weniger entwickelte Verwahr- und Abwicklungsverfahren, höhere Volatilität sowie eine geringere Liquidität als Wertpapiere der Industrieländer aufweisen.
- Asset-Backed- und Mortgage-Backed-Securities können sehr illiquide sein und nachteiligen Zinsänderungen sowie dem Risiko ausgesetzt sein, dass die Zahlungsverpflichtungen im Zusammenhang mit dem zugrunde liegenden Vermögenswert nicht erfüllt werden.
- Der Teilfonds kann auf eine begrenzte Anzahl von Ländern, Sektoren oder Emittenten konzentriert sein. Infolgedessen kann der Teilfonds eine höhere Schwankungsbreite als breiter gestreute Fonds aufweisen.
- Wandelanleihen unterliegen den oben genannten Kredit-, Zins- und Marktrisiken, die sowohl mit Schuldtiteln als auch mit Aktien verbunden sind, sowie den für wandelbare Wertpapiere spezifischen Risiken. Wandelanleihen können ferner weniger liquide sein als die zugrunde liegenden Aktien.
- Pflichtwandelpapiere dürften nachteilig beeinflusst werden, wenn ein bestimmtes Trigger-Ereignis (wie in den Vertragsbedingungen des ausgebenden Unternehmens festgelegt) eintreten sollte. Dies kann die Folge der Wandlung der Papiere in Aktien zu einem verbilligten Preis, der zeitweisen oder dauerhaften Abschreibung des beizulegenden Werts des Papiers und/oder der Streichung oder Zurückstellung von Kuponzahlungen sein.
- Der Wert von Aktien kann als Reaktion auf die Performance einzelner Unternehmen und auf die allgemeinen Marktbedingungen steigen oder fallen.

- Durch Verwendung von Aktienderivaten zur Verwaltung der Korrelation des Portfolios mit den Aktienmärkten wird das Anlageziel möglicherweise nicht erreicht und dies könnte sich negativ auf die Erträge Ihrer Anlage auswirken.
- Der Teilfonds setzt zu Anlagezwecken Derivate ein. Der Wert von Derivaten kann schwanken und zu Gewinnen oder Verlusten führen, die über den Betrag hinausgehen, der ursprünglich für die Positionierung in einem Derivat erforderlich war. Die Verwaltungsgesellschaft muss in Anhang III des Prospekts die Summe des fiktiven Brutto-Engagements der eingesetzten Derivate (inklusive der für Absicherungszwecke oder effizientes Portfoliomanagement eingesetzten Derivate) sowie den erwarteten Hebel offenlegen. Diese Zahl berücksichtigt jedoch nicht, ob das Instrument das Anlagerisiko erhöht oder verringert und spiegelt deshalb unter Umständen nicht das Gesamtanlagerisiko des Teilfonds wider.

- Der Leerverkauf von Anlagen kann gesetzlichen Änderungen unterliegen und die Verluste aus Leerverkäufen können unbegrenzt sein.
- Wechselkursbewegungen können die Rendite Ihrer Anlage negativ beeinflussen. Währungsabsicherungen, die zur Minimierung des Einflusses von Währungsschwankungen eingesetzt werden, haben unter Umständen nicht den gewünschten Erfolg. Anleger können Risiken in Bezug auf andere Währungen als die Währung ihrer Anteilklasse ausgesetzt sein.
- Weitere Informationen zu den Risiken sind in Anhang IV - „Risikofaktoren“ des Verkaufsprospekts enthalten.

## Kosten

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

**Ausgabeaufschläge** Keine

**Rücknahmeabschläge (Max.)** Keine (falls fällig)

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Investition vor der Anlage oder vor der Auszahlung des Verkaufserlöses abgezogen wird. Es kann länderspezifische Regelungen zum Erlass der Rücknahmeabschläge geben.

### Kosten, die von der Anteilklasse im Laufe des Jahres abgezogen werden

**Laufende Kosten** 0,10%

### Kosten, die die Anteilklasse unter bestimmten Umständen zu tragen hat

**An die Wertentwicklung der Anteilklasse gebundene Gebühr:** 10,00% pro Jahr einer jeden von dieser Anteilklasse erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert für diese Gebühren ICE Overnight GBP LIBOR.

- Bei den Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge und Anleger zahlen unter Umständen weniger. Informationen über Kosten kann der Anleger von seinem

Anlageberater oder der Vertriebsstelle erhalten. Entsprechende Informationen sind auch in den jeweiligen länderspezifischen Anhängen zum Verkaufsprospekt enthalten.

- Eine Umtauschgebühr, die 1% des Nettoinventarwerts der Anteile in der neuen Anteilklasse nicht überschreitet, kann berechnet werden.
- Bei den ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der erwarteten Gesamtkosten. Für diese Kosten besteht eine Obergrenze; bei der ausgewiesenen Zahl handelt es sich um den Höchstbetrag, der Ihnen berechnet werden kann. Der OGAW-Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.
- Die Kosten der Anteilklasse werden dafür verwendet, sie zu verwalten, zu vermarkten und zu vertreiben. Diese Kosten können das potenzielle Anlagewachstum beschränken.
- Weitere Informationen zu den Kosten, insbesondere die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren und ihre Berechnung sind im Abschnitt „Einzelheiten zu Verwaltung, Gebühren und Kosten“ des Verkaufsprospekts enthalten.

## Historische Wertentwicklungen

- Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
- Es sind keine ausreichenden Daten zur Wertentwicklung vorhanden, um ein Diagramm über die jährliche Wertentwicklung in der Vergangenheit zur Verfügung stellen zu können.

- Auflegungsdatum des Teilfonds: 2010.
- Auflegungsdatum der Anteilklasse: 2012.

## Praktische Informationen

**Depotbank:** Die Depotbank des Fonds ist J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

**Weitere Informationen:** Kopien des Verkaufsprospekts und des letzten Jahresberichts sowie späterer Halbjahresberichte sind in Deutsch, Englisch, Französisch, Griechisch, Italienisch, Polnisch, Portugiesisch und Spanisch ebenso wie der letzte Nettoinventarwert je Anteil und die Ausgabe- und Rücknahmepreise auf Anfrage kostenlos unter [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), per E-Mail unter [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com) oder auf schriftliche Anforderung bei JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

**Vergütungspolitik:** Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft ist unter <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy> verfügbar. Diese Politik enthält Einzelheiten zur Berechnung der Vergütung und Vorteile und umfasst die Pflichten und die Zusammensetzung des Ausschusses, der die Politik beaufsichtigt und kontrolliert. Eine Kopie dieser Politik ist auf Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

**Besteuerung:** Der Teilfonds unterliegt der luxemburgischen Steuergesetzgebung. Dies kann Einfluss auf die persönliche Steuersituation des Anlegers haben.

**Rechtliche Informationen:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des gültigen Verkaufsprospekts vereinbar ist.

JPMorgan Funds besteht aus mehreren Teilfonds mit jeweils einer oder mehreren Anteilklasse(n). Dieses Dokument wird für eine bestimmte Anteilklasse erstellt. Der Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte werden für JPMorgan Funds erstellt.

Der Teilfonds ist ein Teil des JPMorgan Funds. Das Luxemburger Recht sieht eine getrennte Haftung zwischen Teilfonds vor. Das bedeutet, dass die Vermögenswerte eines Teilfonds nicht zur Begleichung von Ansprüchen, die ein Gläubiger oder sonstiger Dritter gegenüber einem anderen Teilfonds erhebt, herangezogen werden dürfen.

**Umschichtung zwischen Fonds:** Unter Einhaltung der Eignungsvoraussetzungen und der Mindestbestandsbeträge sind Anteilinhaber berechtigt, ihre Anteile in Anteile einer anderen Anteilklasse dieses oder eines anderen Teilfonds von JPMorgan Funds umzutauschen. Anteile der Anteilklasse T können nur in eine Anteilklasse T eines anderen Teilfonds umgetauscht werden. Weitere Informationen sind im Abschnitt „Zeichnung, Rücknahme und Umtausch von Anteilen“ des Verkaufsprospekts enthalten.