

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.

JPMorgan Funds

ISIN: LU0864190847

JPM US Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)

A Share Class of JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund. Die Verwaltung dieses Teilfonds erfolgt durch JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Ziel, Prozess und Bestimmungen

ANLAGEZIEL

Erzielung eines Ertrags, welcher die US-Anleihemärkte übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in US-amerikanischen Schuldtiteln mit einem „Investment Grade“-Rating.

Anlageansatz

- Der Teilfonds wendet einen global integrierten, Research-basierten Anlageprozess an, der sich auf die Analyse fundamentaler, quantitativer und technischer Faktoren über verschiedene Länder, Sektoren und Emittenten hinweg konzentriert.
- Er konzentriert sich auf die Bottom-up-Titelauswahl mittels eines substanzwertorientierten Ansatzes, der zur Erzielung von Erträgen bestrebt ist, ineffizient bewertete Wertpapiere zu ermitteln.
- Er legt in auf USD lautenden Investment-Grade-Anleihen aus allen Sektoren an, einschließlich Staatsanleihen, quasi-staatlicher Anleihen, Unternehmensanleihen und verbrieft Schuldtitel.

Vergleichsindex der Anteilklasse Bloomberg Barclays US Aggregate Index (Total Return Gross) Hedged to GBP

Nutzung des Vergleichsindex

- Vergleich der Wertentwicklung. Der Teilfonds kann dem Vergleichsindex in gewisser Weise ähneln.

BESTIMMUNGEN

Wichtigste Anlagen Mindestens 67% des Vermögens werden in Schuldtitel mit „Investment Grade“-Rating investiert, die von der US-Regierung oder deren staatlichen Stellen und Agencies ausgegeben oder garantiert werden, und von Unternehmen, die in den USA ansässig sind oder dort den

überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben. Diese Anlagen können Mortgage-Backed-Securities umfassen.

Der Teilfonds kann in Schuldtitel unterhalb von Investment Grade, in Schuldtitel ohne Rating und in Schuldtitel aus Schwellenländern investieren.

Sonstige Anlagen Bis zu 5% in Contingent Convertible Bonds.

Derivate Einsatz zu folgenden Zwecken: effizientes Portfoliomanagement; Absicherung. Arten: siehe Tabelle [Einsatz von Derivaten durch die Teilfonds](#) im Abschnitt [Wie die Teilfonds Derivate, Instrumente und Techniken einsetzen](#) im Verkaufsprospekt. Total Return Swaps (TRS) einschließlich Differenzgeschäften (CFD): keine. Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos: Commitment-Methode.

Währungen Basiswährung des Teilfonds: USD. Währungen, auf die die Vermögenswerte lauten: beliebig. Absicherungsstrategie: flexibel.

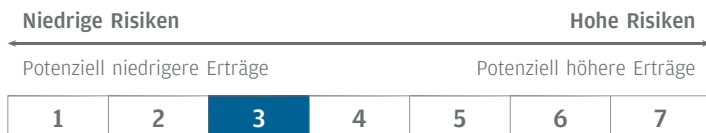
Die Anteilklasse versucht, den Einfluss von Wechselkursschwankungen zwischen der Basiswährung des Teilfonds und der Währung der Anteilklasse zu minimieren.

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

Ausschüttungspolitik Diese Anteilklasse zahlt in der Regel im September eine Jahresausschüttung auf der Grundlage der meldepflichtigen Erträge aus. Diese Anteilklasse strebt eine Qualifikation als „berichtender Fonds“ (Reporting Fund) im Sinne der Steuergesetzgebung des Vereinigten Königreichs für Offshore-Fonds an.

Für eine Erklärung einiger der in diesem Dokument verwendeten Begriffe besuchen Sie bitte das Glossar auf unserer Website unter www.jpmorganassetmanagement.lu

Risiko- und Ertragsprofil



Die obige Einstufung basiert auf der historischen Schwankungsbreite des Nettoinventarwerts der Anteilklasse in den vergangenen fünf Jahren. Diese kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil der 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 3 eingestuft, da ihr Nettoinventarwert in der Vergangenheit niedrige bis mittlere Schwankungen zeigte.

SONSTIGE WESENTLICHE RISIKEN:

Der Teilfonds unterliegt **Anlagerisiken** und **sonstigen verbundenen Risiken** aus den Techniken und Wertpapieren, die er zur Erreichung seines Anlageziels einsetzt.

In der Tabelle rechts wird erläutert, wie diese Risiken miteinander im Zusammenhang stehen. Sie erklärt auch die **Ergebnisse für den Anteilseigner**, die sich auf eine Anlage in diesem Teilfonds auswirken könnten.

Anleger sollten im Verkaufsprospekt auch die [Beschreibung der Risiken](#) mit einer vollständigen Beschreibung jedes einzelnen Risikos lesen.

Anlagerisiken Risiken in Verbindung mit den Techniken und Strategien des Teilfonds

Techniken Absicherung	Wertpapiere Contingent Convertible Bonds Schuldtitel - Staatsanleihen - Investment-Grade-Anleihen	- Anleihen unterhalb von Investment Grade - Anleihen ohne Rating Schwellenländer MBS/ABS
---------------------------------	--	---

Sonstige verbundene Risiken Weitere Risiken, denen der Teilfonds durch den Einsatz der oben aufgeführten Techniken und Wertpapiere ausgesetzt ist

Kredit Zinsen	Währung Markt	Liquidität
---------------	---------------	------------

Ergebnisse für den Anteilinhaber Potenzielle Auswirkungen der oben genannten Risiken

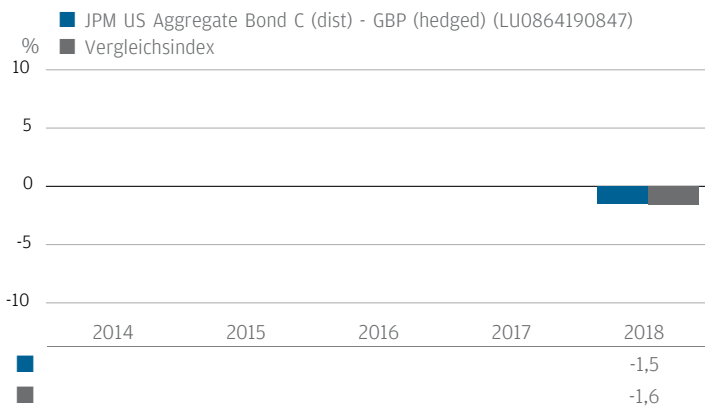
Verlust Anteilinhaber könnten ihren Anlagebetrag zum Teil oder in voller Höhe verlieren.	Volatilität Der Wert der Anteile des Teilfonds wird schwanken.	Verfehlen des Ziels des Teilfonds.
---	---	---

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage		
Ausgabeaufschläge	Keine	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.
Rücknahmeabschläge (Max.)	Keine (falls fällig)	
Kosten, die von der Anteilklasse im Laufe des Jahres abgezogen werden		
Laufende Kosten	0,60%	Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der erwarteten Kosten. Der OGAW-Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den berechneten Kosten.
Kosten, die die Anteilklasse unter bestimmten Umständen zu tragen hat		
An die Wertentwicklung der Anteilklasse gebundene Gebühr	Keine	

- 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.
- 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 sind im Abschnitt „Anteilklassen und Kosten“ des Verkaufsprospekts enthalten.

Historische Wertentwicklungen



- Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
- Bei der Berechnung der Wertentwicklung wurden Steuern, laufende jährliche Kosten und Transaktionskosten mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge in GBP berücksichtigt.
- Wird keine historische Wertentwicklung angezeigt, waren für dieses Jahr nicht genügend Daten zur Berechnung der Wertentwicklung vorhanden.
- Auflegungsdatum des Teilfonds: 2000.
- Auflegungsdatum der Anteilklasse: 2013.

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, Italienisch, Portugiesisch und Spanisch ebenso wie der letzte Nettoinventarwert je Anteil und die Ausgabe- und Rücknahmepreise auf Anfrage kostenlos unter www.jpmorganassetmanagement.com, per E-Mail unter 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 (mit Ausnahme der Anteilklasse T und der Anteilklasse F) dieses oder eines anderen Teilfonds von JPMorgan Funds (mit Ausnahme des JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund und des JPMorgan Funds - Multi-Manager Equity Long-Short Fund) umzutauschen. Weitere Informationen sind im Abschnitt „Anlage in den Teilfonds“ des Verkaufsprospekts enthalten.

Datenschutzrichtlinie Beachten Sie bitte, dass Ihre Telefongespräche mit J. P. Morgan Asset Management zu rechtlichen, Sicherheits- und Schulungszwecken aufgezeichnet und überwacht werden können. Wir möchten Sie zudem darauf hinweisen, dass Informationen und Daten aus unserer Kommunikation mit Ihnen von J.P. Morgan Asset Management als Verantwortlicher gemäß den geltenden Datenschutzgesetzen verarbeitet werden können. Weitere Informationen über die Datenverarbeitung von J.P. Morgan Asset Management sind in der EMEA-Datenschutzrichtlinie zu finden, die unter www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy eingesehen werden kann. Auf Anfrage werden weitere Exemplare der EMEA-Datenschutzrichtlinie zur Verfügung gestellt.