

# 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 Europe Dynamic Small Cap X (perf) (dist) - EUR eine Anteilklasse des JPMorgan Funds – Europe Dynamic Small Cap Fund eines Teilfonds von JPMorgan Funds

LU1049116764

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

### Ziele und Anlagepolitik

**Anlageziel:** Der Teilfonds strebt die Maximierung langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in ein aggressiv verwaltetes Portfolio aus europäischen Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung an.

**Anlagepolitik:** Mindestens 67% des Vermögens des Teilfonds (ohne Barmittel oder barmittelähnliche Anlagen) werden in Aktien von Unternehmen mit kleiner Marktkapitalisierung investiert, die in einem europäischen Land ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in einem europäischen Land ausüben. Die Marktkapitalisierung drückt den Gesamtwert der Aktien eines Unternehmens aus und kann mit der Zeit beträchtlichen Schwankungen unterworfen sein. Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung sind solche mit einer Marktkapitalisierung, die zum Zeitpunkt des Kaufs im Bereich der Marktkapitalisierung der Unternehmen im Vergleichsindex des Teilfonds liegt.

Der Teilfonds verfolgt einen Anlageprozess, der auf systematischen Anlagen in Aktien beruht, die aufgrund besonderer Stilmerkmale wie Werthaltigkeit, Qualität und Kursdynamik sowie Ergebnistrends ausgewählt wurden. Untersuchungen in der Vergangenheit haben gezeigt, dass sich solche Wertpapiere über einen Konjunkturzyklus besser als der Markt entwickeln können, da sie psychologische Faktoren (die Verhaltensmuster und kognitiven Voreingenommenheiten von Anlegern) an den Aktienmärkten ausnutzen. Beispielsweise übersteigerten Optimismus (Overconfidence) der Anleger, die Erwartung, dass die Gewinne eines Wertpapiers auf ewig weiter wachsen werden, oder Verlustaversion, das Widerstreben eines Anlegers, ein Wertpapier mit rückläufigem Kurs zu verkaufen.

Der Teilfonds kann in Vermögenswerte investieren, die auf jede Währung lauten können. Das Währungsrisiko kann abgesichert werden.

Der Teilfonds kann zu Absicherungszwecken und zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements Derivate einsetzen.

**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 Euromoney Smaller Europe (Inc. UK) Index (Total Return Net).

Der Vergleichsindex ist ein Referenzwert, an dem die Wertentwicklung der Anteilklasse gemessen werden kann. Das Portfolio des Teilfonds kann von seinem Vergleichsindex möglicherweise signifikant abweichen.

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

**Portfoliotransaktionskosten:** Die Anlagestrategie dieses Teilfonds zielt darauf ab, höhere Erträge zu erzielen. Diese Anlagestrategie hat zur Folge, dass das Transaktionsvolumen und damit die Transaktionskosten erheblich sind. Die Portfoliotransaktionskosten werden aus den Vermögenswerten des Fonds zusätzlich zu den im Kapital „Kosten“ genannten Kosten bezahlt. Das Diagramm im Abschnitt „Frühere Wertentwicklung“ zeigt die Wertentwicklung des Teilfonds inklusive der Portfoliotransaktionskosten.

**Empfehlung:** Der Teilfonds ist geeignet für Investoren mit einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren.

Für eine Erklärung einiger in diesem Dokument verwendeter Begriffe verweisen wir auf das Glossar auf unserer Website [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.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 6 eingestuft, da ihr simulierter Nettoinventarwert in der Vergangenheit hohe Schwankungen zeigte.

#### Sonstige wesentliche Risiken:

- Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen und Sie erhalten unter Umständen nicht den investierten Betrag zurück.

- Da der Teilfonds aggressiv verwaltet wird, kann die Volatilität hoch sein, da der Teilfonds größere Positionen eingehen, häufigen Bestandsveränderungen unterliegen und zeitweise ein bedeutendes Engagement in bestimmten Marktbereichen aufweisen kann.
- Der Wert von Aktien kann als Reaktion auf die Performance einzelner Unternehmen und auf die allgemeinen Marktbedingungen steigen oder fallen.
- Der Teilfonds legt in Wertpapiere kleinerer Unternehmen an, die weniger liquide und volatil sein können als die Wertpapiere von Unternehmen mit höherer Marktkapitalisierung und mit denen tendenziell ein vergleichsweise höheres finanzielles Risiko verbunden ist.
- Wechselkursbewegungen können die Rendite Ihrer Anlage negativ beeinflussen. Währungsabsicherungen, die zur Minimierung des Einflusses von Währungsschwankungen eingesetzt werden können, haben unter Umständen nicht den gewünschten Erfolg.
- 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** 0,15%

### 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 HSBC Smaller Europe (Inc. UK) Index (Total Return Net). Im letzten Geschäftsjahr des Fonds betrug die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr 0,09% dieser Anteilklasse.

- 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. Die ausgewiesenen laufenden Kosten beinhalten eine Wertpapierleihgebühr, deren Höhe auf Grundlage der Gebühren des Vorjahres berechnet wird und die Änderungen unterliegen 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: 2005.
- Auflegungsdatum der Anteilklasse: 2014.

## Praktische Informationen

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

**Vertreter und Zahlstelle des Fonds in der Schweiz:** J.P. Morgan (Suisse) SA, 8 rue de la Confédération, 1204 Genf, Schweiz

**Weitere Informationen:** Kopien des Verkaufsprospekts und des letzten Jahresberichts sowie späterer Halbjahresberichte sind in englischer sowie in Deutsch, Englisch, Französisch, Griechisch, Italienisch, Polnisch, Portugiesisch und Spanisch Sprache 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. Anleger in der Schweiz können den Verkaufsprospekt, das Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte ebenfalls kostenlos bei dem oben genannten Vertreter und der Zahlstelle des Fonds anfordern.

Sonstige praktische Informationen inklusive des letzten Nettoinventarwerts je Anteil und der Ausgabe- und Rücknahmepreise finden sich unter [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com).

**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.