

# 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: LU1963350308

## JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - EUR

eine Anteilklasse des JPMorgan Funds – Global Real Estate Securities Fund (USD). Die Verwaltung dieses Teilfonds erfolgt durch JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

### Ziel, Prozess und Bestimmungen

#### ANLAGEZIEL

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in Real Estate Investment Trusts („REITs“) und in Unternehmen, die Immobilien besitzen, fördern, betreiben oder finanzieren und deren Immobilienvermögenswerte oder -aktivitäten mehr als 50% des Werts der Aktien dieser Unternehmen ausmachen („Immobilienunternehmen“).

#### ANLAGEPROZESS

##### Anlageansatz

- Der Teilfonds wendet einen fundamentalen Bottom-up-Titelauswahlprozess an.
- Der Anlageprozess basiert auf einer Analyse der einzelnen Aktien durch ein globales Research-Team.

**Vergleichsindex der Anteilklasse** FTSE EPRA Nareit Developed Index (Total Return Net)

##### Nutzung des Vergleichsindex und Ähnlichkeit zwischen diesem und dem Portfolio

- Vergleich der Wertentwicklung.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Die Anlagen des Teilfonds (außer Derivate) dürften mehrheitlich aus Komponenten des Vergleichsindex bestehen und werden gemäß indikativer Risikoparameter verwaltet, die in der Regel den Ermessensspielraum des Anlageverwalters, vom Wertpapieruniversum, von den Gewichtungen und von den Risikomerkmale des Vergleichsindex abzuweichen, einschränken.

Die Zusammensetzung und die Risikomerkmale des Teilfonds und des Vergleichsindex werden sich daher zwar ähneln, der Ermessensspielraum des Anlageverwalters kann jedoch dazu führen, dass sich die Wertentwicklung des Teilfonds von der Wertentwicklung des Vergleichsindex unterscheidet.

#### BESTIMMUNGEN

**Wichtigste Anlagen** Mindestens 67% des Vermögens werden in Aktien von REITs und anderen Immobilienunternehmen in aller Welt investiert. Der Teilfonds kann in Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung anlegen.

Mindestens 51% der Vermögenswerte sind in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen investiert, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Die

Bewertung erfolgt hierbei mithilfe der firmeneigenen ESG-Scoring-Methode des Anlageverwalters und/oder Daten von Dritten.

Der Teilfonds legt mindestens 10% des Vermögens (ohne Barmittel, barmittelähnliche Anlagen, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement) in nachhaltigen Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung (SFDR) an, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen.

Um Ausschlüsse anzuwenden, nimmt der Anlageverwalter eine Einschätzung vor und führt auf Werten und Normen basierende Prüfungen durch. Bei diesen Prüfungen greift er auf die Unterstützung externer Anbieter zurück, die ermitteln, ob ein Emittent an Geschäften beteiligt ist bzw. welchen Umsatz er mit Geschäften erwirtschaftet, die nicht mit den werte- und normenbasierten Prüfungen vereinbar sind. Die Liste der durchgeführten Prüfungen, die zu Ausschlüssen führen können, ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft ([www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu)) einsehbar.

Der Teilfonds berücksichtigt systematisch ESG-Analysen bei seinen Anlageentscheidungen für mindestens 90% der erworbenen Wertpapiere.

**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:** in der Regel entsprechend den Währungsgewichtungen des Vergleichsindex verwaltet.

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

**Ausschüttungspolitik** Diese Anteilklasse schützt keine Dividenden aus. Die erzielten Erträge sind im NIW enthalten.

Für eine Erklärung einiger der in diesem Dokument verwendeten Begriffe besuchen Sie bitte das Glossar auf unserer Website unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu)

### Risiko- und Ertragsprofil



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 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	Wertpapiere	REITs
Absicherung	Kleinere Unternehmen	
Konzentration	Aktien	

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

Währung	Liquidität	Markt
---------	------------	-------

#### Ergebnisse für den Anteilinhaber *Potenzielle Auswirkungen der oben genannten Risiken*

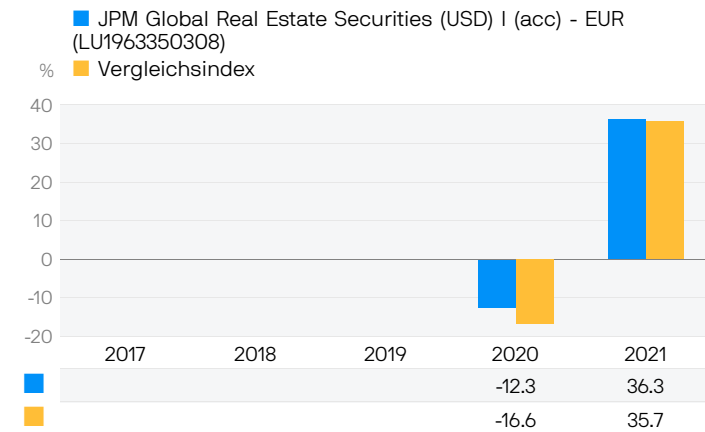
Verlust	Volatilität	Verfehlen des Ziels des Teilfonds.
Anteilsinhaber könnten ihren Anlagebetrag zum Teil oder in voller Höhe verlieren.	Der Wert der Anteile des Teilfonds wird schwanken.	

## Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage		
<b>Ausgabeaufschläge</b>	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 Rücknahmeaufschläge geben.
<b>Rücknahmeaufschläge (Max.)</b>	Keine (falls fällig)	
Kosten, die von der Anteilklasse im Laufe des Jahres abgezogen werden		
<b>Laufende Kosten</b>	0,77%	Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der erwarteten Kosten. Eine Wertpapierleihgebühr ist enthalten. Der OGAW-Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den berechneten Kosten.
Kosten, die die Anteilklasse unter bestimmten Umständen zu tragen hat		
<b>An die Wertentwicklung der Anteilklasse gebundene Gebühr</b>	Keine	

- Bei den Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschlägen 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 Rücknahmeaufschläge in EUR berücksichtigt.
- Wird keine historische Wertentwicklung angezeigt, waren für dieses Jahr nicht genügend Daten zur Berechnung der Wertentwicklung vorhanden.
- Auflegungsdatum des Teilfonds: 2006.
- Auflegungsdatum der Anteilklasse: 2019.

## Praktische Informationen

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

**Vertreter des Fonds in der Schweiz:** JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich, Schweiz

**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, Italienisch, 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 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).

**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 Anteilseigner 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 der Multi-Manager-Teilfonds) 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](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy) eingesehen werden kann. Auf Anfrage werden weitere Exemplare der EMEA-Datenschutzrichtlinie zur Verfügung gestellt.