

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: LU2065735974

JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short C (perf) (acc) - USD

eine Anteilklasse des JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund. Die Verwaltung dieses Teilfonds erfolgt durch JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Ziel, Prozess und Bestimmungen

ANLAGEZIEL

Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses unter Verwendung aktienorientierter unkonventioneller oder alternativer Strategien und Techniken, die vorwiegend Long-Positionen in nachhaltigen Unternehmen oder in Unternehmen, die sich verbessernde nachhaltige Eigenschaften aufweisen, aufbauen und Short-Positionen in Unternehmen eingehen, die als überbewertet angesehen werden, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

Nachhaltige Unternehmen sind Unternehmen, die nach Auffassung des Anlageverwalters auf der Basis seiner ESG-Bewertungsmethode eine effektive Governance und ein herausragendes Management umweltspezifischer und sozialer Themen aufweisen (nachhaltige Eigenschaften).

ANLAGEPROZESS

Anlageansatz

- Er strebt risikobereinigte Renditen an, die auf lange Sicht höher sind als jene traditioneller Aktienmärkte, und zielt darauf ab, einen Großteil der Erträge aus nachhaltigen Unternehmen oder Unternehmen, die sich verbessernde nachhaltige Eigenschaften aufweisen, zu erwirtschaften.
- Der Teilfonds verteilt sein Vermögen über mehrere nicht mit JPMorgan Chase & Co. verbundene Unteranlageverwalter, die aktienorientierte unkonventionelle oder alternative Anlagestrategien und -techniken anwenden.
- Die Unteranlageverwalter gehen Long-Positionen vorwiegend in nachhaltigen Unternehmen oder in Unternehmen ein, die sich verbessernde nachhaltige Eigenschaften aufweisen, wie nach der ESG-Bewertungsmethode des Anlageverwalters definiert. Sie schließen aufgrund einer auf Werten und Normen basierenden Prüfung auch bestimmte Wertpapiere aus.
- Unteranlageverwalter können Short-Positionen in Unternehmen eingehen, die als überbewertet angesehen werden. Diese Positionen können auch Unternehmen umfassen, die nicht nachhaltig sind oder die keine sich verbessernde nachhaltige Eigenschaften aufweisen.
- Der Anlageverwalter wird die Allokationen zu den Anlagestrategien in regelmäßigen Abständen überprüfen und kann entsprechend den jeweils vorherrschenden Marktbedingungen und Gelegenheiten Hinzufügungen, Streichungen oder Änderungen vornehmen.

Vergleichsindex der Anteilklasse ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD

Nutzung des Vergleichsindex und Ähnlichkeit zwischen diesem und dem Portfolio

- Vergleich der Wertentwicklung.
- Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, ohne Bezug auf oder Einschränkungen durch einen Vergleichsindex.

BESTIMMUNGEN

Wichtigste Anlagen Mindestens 67% der Long-Positionen werden in Aktien von nachhaltigen Unternehmen oder Unternehmen investiert, die sich verbessernde nachhaltige Eigenschaften aufweisen, wie nach der ESG-Bewertungsmethode des Anlageverwalters definiert.

Short-Positionen können über Derivate in Aktien von als überbewertet angesehenen Unternehmen eingegangen werden. Diese Positionen können auch Unternehmen umfassen, die nicht nachhaltig sind oder die keine sich verbessernde nachhaltige

Eigenschaften aufweisen. Die Anlage kann direkt oder über Derivate vorgenommen werden, und die Emittenten können an beliebigen Orten weltweit, einschließlich der Schwellenländer, ansässig sein.

Der Anlageverwalter nimmt eine Einschätzung vor und führt auf Werten und Normen basierende Prüfungen durch. Die Liste der durchgeführten Prüfungen, die zu Ausschlüssen führen können, ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (www.jpmorganassetmanagement.lu) einsehbar.

Der Teilfonds wird in der Regel Long-Positionen bis zu 150% und Short-Positionen (erreicht durch den Einsatz von Derivaten) von bis zu 150% seines Nettovermögens halten. Das Netto-Marktengagement wird in der Regel zwischen 0% und 90% des Nettovermögens schwanken. Short-Positionen belohnen keine Unternehmen, die als weniger nachhaltig betrachtet werden, sondern geben dem Anlageverwalter die Möglichkeit, seine aktiven Einschätzungen beim Verfolgen seiner Ziele besser zum Ausdruck zu bringen.

Der Teilfonds kann Allokationen zu Unteranlageverwaltern vornehmen, die sich auf bestimmte Stile, Branchen oder Regionen spezialisieren, und der Teilfonds kann mitunter in bestimmten Märkten, Sektoren oder Währungen konzentriert sein oder Netto-Long- bzw. Netto-Short-Positionen in diesen halten.

Der Anlageverwalter kann einen Teil des Portfolios direkt verwalten, unter anderem auch, um das Portfolio abzusichern und das gesamte Marktengagement zeitweise anzupassen.

Der Teilfonds kann als Sicherheit für Derivate oder bis passende Anlagemöglichkeiten gefunden werden bedeutende Beträge in Barmitteln und barmittelähnlichen Anlagen halten.

Der Teilfonds kann bis zu 10% in Akquisitionszweckunternehmen (Special Purpose Acquisition Companies, SPAC) investieren. Der Teilfonds kann über die „China-Hong Kong Stock Connect“-Programme bis zu 10% seiner Vermögenswerte in chinesischen A-Aktien anlegen.

Sonstige Anlagen Bis zu 5% in Contingent Convertible Bonds; bis zu 10% des Vermögens in zum Zeitpunkt des Erwerbs notleidende Schuldtitel. Der Teilfonds kann auch in REITs, ETFs, OGAW und OGA investieren.

Derivate Einsatz zu folgenden Zwecken : Anlage; Absicherung; effizientes Portfoliomangement. Arten: siehe [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): 100% bis 200% erwartet; maximal 300%. Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos: absoluter VaR. Erwarteter Hebel aus dem Einsatz von Derivaten: 300% (nur zu Informationszwecken). Die Hebelwirkung kann dieses Niveau bisweilen erheblich überschreiten.

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

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

Ausschüttungspolitik Diese Anteilklasse schüttet 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

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 5 eingestuft, da ihr simulierter Nettoinventarwert in der Vergangenheit mittlere bis 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	Contingent Convertible Bonds	OGAW, OGA und ETFs
Konzentration	Schuldtitel	
Derivate	- Notleidende Schuldtitel	
Absicherung	Schwellenländer	
Multi-Manager-Teilfonds	Aktien	
Short-Positionen	REITs	
Wertpapiere	SPACs	
China		

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

Kredit	Zinsen
Markt	Währung
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 Rücknahmeaufschläge geben.
Rücknahmeaufschläge (Max.)	Keine (falls fällig)	
Kosten, die von der Anteilklasse im Laufe des Jahres abgezogen werden		
Laufende Kosten	1,60%	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	15,00%	Gemäß dem Unteranlageverwalter-Modell, 15,00% der Outperformance des Unteranlageverwalters gegenüber dem Vergleichsindex + 1% (Hurdle Rate)

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.

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

- 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, insbesondere die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren und ihre Berechnung sind im Abschnitt „Anteilklassen und Kosten“ des Verkaufsprospekts enthalten.

- Auflegungsdatum des Teilfonds: 2020.
- Auflegungsdatum der Anteilklasse: 2020.

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 des Teilfonds umzutauschen. Umtausche in den oder aus dem Teilfonds sind jedoch nicht zulässig. 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.