

# 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: LU2333214604

## JPM Aggregate Bond C (acc) - SEK (hedged)

eine Anteilklasse des JPMorgan Funds – 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 weltweiten Anleihemärkte übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in weltweiten Schuldtiteln mit „Investment Grade“-Rating, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

#### ANLAGEPROZESS

##### 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 kombiniert eine Top-down-Anlagenallokation und eine Bottom-up-Titelauswahl, um auf diversifizierte Quellen für die Portfoliorendite abzielen – unter Einbeziehung der Sektorrotation, der Titelauswahl, der Währungen und der Positionierung auf der Renditekurve.
- Er legt in weltweiten Investment-Grade-Anleihen aus allen Sektoren an, einschließlich Staatsanleihen, quasi-staatlicher Anleihen, Unternehmensanleihen, Anleihen aus Schwellenländern und verbrieft Schuldtitel.
- Der Teilfonds kann auch in hochverzinslichen Schuldtiteln anlegen, und das Währungsrisiko wird in der Regel in USD abgesichert.

**Vergleichsindex der Anteilklasse** Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) Hedged to SEK

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

- Vergleich der Wertentwicklung.
  - Basis für die Berechnungen des relativen VaR.
- Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Die Mehrheit der im Teilfonds vertretenen Emittenten dürfte auch im Vergleichsindex repräsentiert sein, da der Anlageverwalter den Vergleichsindex als Grundlage für den Portfolioaufbau nutzt. Er verfügt jedoch über einen gewissen Ermessensspielraum, um von der Zusammensetzung und den Risikomerkmale des Vergleichsindex gemäß indikativer Risikoparameter abzuweichen.
- Die Zusammensetzung und die Risikomerkmale des Teilfonds und des Vergleichsindex werden sich 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 direkt oder über Derivate in Schuldtitel mit einem „Investment Grade“-Rating (darunter MBS/ABS) von Emittenten in aller Welt, einschließlich der Schwellenländer, investiert.

Der Teilfonds wird voraussichtlich zwischen 5% und 30% seines Vermögens in hypothekenbesicherten Wertpapieren (MBS) und/oder forderungsbesicherten Wertpapieren (ABS) anlegen. MBS, bei denen es sich um Agency-Wertpapiere (von quasi-staatlichen US-Emittenten begeben) und Non-Agency-Wertpapiere (von Privatmittlern begeben) handeln kann, sind durch Hypotheken, darunter gewerbliche und private Hypotheken, abgesicherte Schuldtitel. Als ABS werden Wertpapiere bezeichnet, die durch Vermögenswerte anderer Art, wie Kreditkarten-, Autokredit-, Verbraucher kredit- und Anlagenleasingforderungen abgesichert sind.

Der Teilfonds kann in begrenztem Umfang in gedeckte Anleihen und in Schuldtitel mit einem Rating unterhalb von Investment Grade und ohne Rating investieren.

Der Teilfonds kann in Onshore-Schuldtiteln anlegen, die in der VRC über China-Hong Kong Bond Connect begeben werden.

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 zusätzliche liquide Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente, 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.jpmmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmmorganassetmanagement.lu)) einsehbar.

Der Teilfonds berücksichtigt systematisch ESG-Analysen bei seinen Anlageentscheidungen für mindestens 75% der Staatsanleihen ohne Investment-Grade-Rating und aus Schwellenländern sowie für 90% der erworbenen Investment-Grade-Wertpapiere.

**Sonstige Anlagen** Bis zu 5% in Contingent Convertible Bonds.

Bis zu 20% des Nettovermögens in zusätzlichen liquiden Mitteln und bis zu 20% des Vermögens in Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumenten und Geldmarktfonds für die Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie laufende und außerordentliche Zahlungen. Bis zu 100% des Nettovermögens vorübergehend in zusätzlichen liquiden Mitteln für defensive Zwecke, wenn dies aufgrund äußerst ungünstiger Marktbedingungen angemessen erscheint.

**Derivate** Einsatz zu folgenden Zwecken: Anlage; 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:** relativer VaR. **Erwarteter Hebel aus dem Einsatz von Derivaten:** 400% (nur zu Informationszwecken). Die Hebelwirkung kann dieses Niveau bisweilen erheblich überschreiten.

**Währungen** Basiswährung des Teilfonds: USD. Währungen, auf die die Vermögenswerte lauten: beliebig. Absicherungsstrategie: in der Regel gegen die Basiswährung abgesichert.

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 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.jpmmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmmorganassetmanagement.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 3 eingestuft, da ihr simulierter 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*

<b>Techniken</b>	Schuldtitel	– Schuldtitel ohne
Derivate	– Staatsanleihen	Rating
Absicherung	– Investment-Grade-	Schwellenländer
<b>Wertpapiere</b>	Anleihen	MBS/ABS
China	– Anleihen unterhalb	
Contingent Convertible	von	
Bonds	Investment Grade	

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

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

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

<b>Verlust</b> Anteilsinhaber könnten ihren Anlagebetrag zum Teil oder in voller Höhle verlieren.	<b>Volatilität</b> Der Wert der Anteile des Teilfonds wird schwanken.	<b>Verfehlen des Ziels des Teilfonds.</b>
---	--	---

## 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 Rucknahmeaufschlage geben.
<b>Rucknahmeaufschlage (Max.)</b>	Keine (falls fällig)	

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

<b>Laufende Kosten</b>	0,50%	Die laufenden Kosten beziehen sich auf die Vorjahreswerte bis zum November 2021 und können gegebenenfalls von Jahr zu Jahr schwanken.
------------------------	-------	--

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

<b>An die Wertentwicklung der Anteilklasse gebundene Gebühr</b>	Keine
--	-------

## 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](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.a r.l, 6 route de Treves, 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.a 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

- Bei den Ausgabeauf- und Rucknahmeaufschlagen 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 Umtauschgebuhr, 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.

- Auflegungsdatum des Teilfonds: 2009.
- Auflegungsdatum der Anteilklasse: 2021.

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 Mindestbestandsbetrage 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.