

# 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 Investment Funds

ISIN: LU2230263381

## JPM Global Macro Sustainable X (acc) - EUR

eine Anteilklasse des JPMorgan Investment Funds – Global Macro Sustainable Fund. Die Verwaltung dieses Teilfonds erfolgt durch JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

### Ziel, Prozess und Bestimmungen

#### ANLAGEZIEL

Erzielung eines Ertrags, der seinen Geldmarkt-Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch die weltweite Anlage in ein Portfolio aus Wertpapieren mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften, Währungen und gegebenenfalls Derivaten.

Wertpapiere mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sind Wertpapiere von Emittenten, die nach Auffassung des Anlageverwalters eine effektive Governance und ein herausragendes Management umweltspezifischer und sozialer Themen aufweisen.

#### ANLAGEPROZESS

##### Anlageansatz

- Der Anlageprozess basiert auf makroökonomischen Analysen zur Identifizierung globaler Anlagethemen und Anlagechancen.
- Ein flexibler und konzentrierter Ansatz zur Ausnutzung globaler Trends und Veränderungen über traditionelle und nicht-traditionelle Anlagen.
- Ein vollständig integrierter Risikomanagementrahmen liefert detaillierte Portfolioanalysen.
- Der Teilfonds strebt an, durch die Einbindung von ESG-Faktoren und Ausschlüssen sowie eine Ausrichtung des Portfolios auf Unternehmen mit überdurchschnittlichen ESG-Bewertungen einen Großteil seiner Erträge mittels Wertpapieren mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften zu erzielen.

**Vergleichsindex der Anteilklasse** ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

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

- Vergleich der Wertentwicklung.

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

#### BESTIMMUNGEN

**Wichtigste Anlagen** Der Teilfonds investiert, direkt oder über Derivate, in Wertpapiere mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften, zu denen Aktien, Schuldtitel, Staatsanleihen und wandelbare Wertpapiere zählen. Der Teilfonds kann auch in Währungen investieren. Wertpapieremittenten können in jedem Land inklusive der Schwellenländer ansässig sein. Der Teilfonds kann bis zu 10% seiner Vermögenswerte über die „China-Hong Kong Stock Connect“-Programme in Onshore-Schuldtiteln der VRC, einschließlich chinesischen A-Aktien, und in Onshore-Schuldtiteln, die in der VRC über China-Hong Kong Bond Connect begeben werden, anlegen.

Der Teilfonds legt mindestens 25% 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.

Der Teilfonds wird eine durchschnittliche vermögensgewichtete ESG-Bewertung aufrechterhalten, die für jede der Anlageklassen, in die er investiert, über dem MSCI-Median liegt, wobei Barmittel und Währungen nicht berücksichtigt werden. Als MSCI-Median für Aktien und Unternehmensanleihen wird die mittlere ESG-Bewertung des MSCI All Countries World Index herangezogen und für Staatsanleihen die mittlere ESG-Bewertung des MSCI Country Scores for Developed and Emerging Markets (ohne Frontier Markets). Der Teilfonds wird eine durchschnittliche vermögensgewichtete ESG-Bewertung aufrechterhalten, die über der vermögensgewichteten Kombination dieser Mediane liegt.

Der Anlageverwalter nimmt eine Einschätzung vor und führt auf Werten und Normen basierende Prüfungen durch. Bei diesen Prüfungen greift der Anlageverwalter 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 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 kann zudem in Schuldtitel unterhalb von Investment Grade und in Schuldtitel ohne Rating investieren. Die Allokationen können erheblich variieren und der Teilfonds kann mitunter in bestimmten Märkten, Sektoren oder Währungen konzentriert sein oder Netto-Long- bzw. Netto-Short-Positionen in diesen halten. Ferner kann der Anlageverwalter sowohl Long- als auch Short-Positionen auf Indizes eingehen, in denen Wertpapiere enthalten sein dürfen, die anderweitig aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wären. Der Anlageverwalter wird allerdings keine Long-Positionen auf Indizes eingehen, die zu mindestens 30% aus auf der Ausschlussliste geführten Wertpapieren bestehen. Darüber hinaus wurde zur Begrenzung des Engagements in ausgeschlossenen Wertpapieren festgelegt, dass die über Derivate eingegangenen Long-Positionen in ausgeschlossenen Wertpapieren insgesamt 5% des Aktiendeltas nicht überschreiten dürfen. Das Aktiendelta ist ein Maß für die Sensitivität eines Derivats gegenüber Preisänderungen der zugrunde liegenden Wertpapiere und dient zur Messung der Höhe des Engagements. 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.

Bis zu 100% des Nettovermögens in Einlagen bei Kreditinstituten und Geldmarktinstrumenten und bis zu 10% des Nettovermögens in Geldmarktfonds zu Anlage- und defensiven Zwecken und für die Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie laufende und außerordentliche Zahlungen.

**Sonstige Anlagen** Bis zu 20% des Nettovermögens in zusätzlichen liquiden Mitteln 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; Absicherung; effizientes Portfoliomanagement. **Arten:** siehe [Tabelle Einsatz von Derivaten](#) durch die Teilfonds **im Abschnitt** Wie die Teilfonds Derivate, Instrumente und Techniken einsetzen. **Total Return Swaps (TRS) einschließlich Differenzgeschäften (CFD):** 28% erwartet; maximal 105%. **Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos:** absoluter VaR. **Erwarteter Hebel aus dem Einsatz von Derivaten:** 400% (nur zu Informationszwecken). Die Hebelwirkung kann dieses Niveau bisweilen erheblich überschreiten.

**Währungen** Basiswährung des Teilfonds: EUR. 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.

**Portfoliotransaktionskosten** Infolge dieser Anlagestrategie fällt das Transaktionsvolumen und somit auch die Höhe der Transaktionskosten beträchtlich aus. Die Transaktionskosten des Portfolios werden aus den Vermögenswerten des Teilfonds gezahlt. Diese fallen zusätzlich zu den im Abschnitt „Kosten“ aufgeführten Kosten an. Die im Diagramm im Abschnitt „Historische Wertentwicklung“ dargestellte Wertentwicklung des Teilfonds versteht sich einschließlich der Transaktionskosten des Portfolios.

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

#### Niedrige Risiken

Potenziell niedrigere Erträge

#### Hohe Risiken

Potenziell höhere Erträge



Die obige Einstufung basiert auf der historischen Schwankungsbreite des simulierten Nettoinventarwerts der Anteilklasse in den vergangenen fünf Jahren und auf der Volatilität, die im Einklang mit der Risikogrenze des Teilfonds steht.

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 4 eingestuft, da ihr simulierter Nettoinventarwert in der Vergangenheit mittlere Schwankungen zeigte, und diese Kategorie steht im Einklang mit der Risikogrenze des Teilfonds.

#### 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	Wandelbare Wertpapiere	Schuldtitel ohne Rating
Derivate	Schuldtitel	Schwellenländer
Konzentration	- Anleihen unterhalb von Investment Grade	Aktien
Absicherung	- Investment-Grade-Anleihen	
Short-Positionen	- Staatsanleihen	
<b>Wertpapiere</b>		
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	

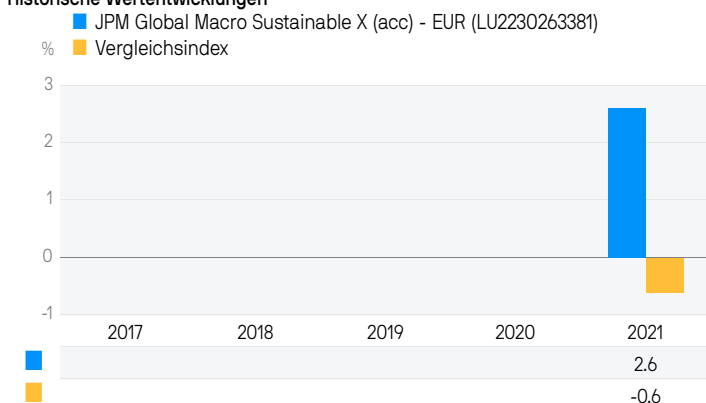
#### Ergebnisse für den Anteilinhaber Potenzielle Auswirkungen der oben genannten Risiken

<b>Verlust</b> Anteilsinhaber könnten ihren Anlagebetrag zum Teil oder in voller Höhe 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		
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	0,11%	Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der erwarteten Kosten. Eine Dachfondsgebühr ist enthalten. 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	

## Historische Wertentwicklungen



## 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.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 Investment Funds besteht aus mehreren Teilfonds mit jeweils einer oder mehreren Anteilklasse(n). Dieses Dokument wird für eine bestimmte Anteilklasse

- 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.

- 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: 2019.
- Auflegungsdatum der Anteilklasse: 2020.

erstellt. Der Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte werden für JPMorgan Investment Funds erstellt.

Der Teilfonds ist ein Teil des JPMorgan Investment 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 Anteilhaber berechtigt, ihre Anteile in Anteile einer anderen Anteilklasse (mit Ausnahme der Anteilklasse T und der Anteilklasse F) dieses oder eines anderen Teilfonds von JPMorgan Investment Funds 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.