

Änderung des erwarteten Hebels des JPMorgan Funds – Systematic Alpha Fund (der „Teilfonds“)

29.07.2020

Der im Verkaufsprospekt aufgeführte erwartete Hebel, welcher als Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Teilfonds ausgedrückt wird, ist für den JPMorgan Funds – Systematic Alpha Fund von 350% auf 500% gestiegen. Es wird keine Veränderung am Risikoprofil oder an der Verwaltung des Teilfonds vorgenommen.

Der Teilfonds kann zur Erreichung seines Anlageziels, zum Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung und zu Absicherungszwecken Derivate einsetzen. Kürzlich hat der Anlageverwalter in Übereinstimmung mit der Anlagepolitik des Teilfonds den Einsatz dieser Instrumente erhöht. Infolgedessen hat sich die Höhe des erwarteten Hebels geändert. Der erwartete Hebel ist ein Maßstab für den Bruttobetrag der Nominalwerte¹ der vom Teilfonds gehaltenen Derivate. Entsprechend richtet sich seine Höhe nach den verwendeten Derivaten.

Der Teilfonds verteilt sein Vermögen je nach Marktchancen auf eine Reihe von Hedgefonds-Strategien. Jede Strategie leistet einen unterschiedlichen Beitrag zum Hebel, der sich nach ihrer Allokation innerhalb des Portfolios zu einem bestimmten Zeitpunkt richtet, und der tatsächliche Hebel kann beträchtlich schwanken. Der erwartete Hebel von 500% entspricht dem typischen Hebel und ist hauptsächlich auf den Einsatz von Futures auf Aktien und festverzinsliche Wertpapiere sowie Swaps (unter anderem Zinsswaps und Total Return Swaps) zurückzuführen. Diese Instrumente können hohe fiktive Werte haben, die den erwarteten Hebel verstärken.

Im Rahmen der Methodik der summierten Nominalwerte ist die Aufrechnung von Positionen in Derivaten, die auch Absicherungsgeschäfte und sonstige Strategien zur Risikominderung einschließen können, nicht gestattet. Demzufolge können die Verlängerung von Derivaten sowie Strategien, die auf stärker gehebelte Instrumente im Sinne der obigen Beschreibung setzen, die Höhe des Hebels verstärken, während sie das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds, das überwacht wird und gemäß den OGAW-Bestimmungen begrenzt ist, nicht oder nur in geringem Maße steigert.

Der Abschnitt „Derivate“ im Verkaufsprospekt des Teilfonds wurde entsprechend aktualisiert. Sollten Sie Fragen zu den durchgeführten Änderungen haben oder sollten sonstige Unklarheiten hinsichtlich JPMorgan Funds bestehen, wenden Sie sich bitte an den Geschäftssitz des Teilfonds oder an Ihren üblichen Ansprechpartner.

Vertreter in der Schweiz: JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich. Zahlstelle in der Schweiz: J.P. Morgan (Suisse) SA, 8 Rue de la Confédération, 1204 Genf. Der Verkaufsprospekt, die Dokumente mit wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung sowie der Jahres- und Halbjahresbericht, können kostenlos bei dem Vertreter bezogen werden.

LV-JPM52822 | CH/DE | 07/20