

Änderung des erwarteten Hebels des JPMorgan Investment Funds – US Bond Fund

Stichtag – 14.07.2020

Der im Verkaufsprospekt aufgeführte erwartete Hebel, welcher als Prozentsatz des Nettoinventarwerts ausgedrückt wird, ist für den JPMorgan Investment Funds – US Bond Fund (der „Teilfonds“) von 50% auf 150% gestiegen.

Der Teilfonds kann Derivate einsetzen. Kürzlich hat der Anlageverwalter den Einsatz dieser Instrumente, insbesondere kurzlaufender Zinsfutures, erhöht. Infolgedessen fällt der erwartete Hebel höher aus. Es wird keine Veränderung am Risikoprofil des Teilfonds oder an seiner Verwaltung vorgenommen. 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. Bei der angeführten Höhe des erwarteten Hebels handelt es sich lediglich um einen Schätzwert. Er kann unter bestimmten Marktbedingungen höher ausfallen, beispielsweise wenn der Teilfonds in größerem Maße in stark gehebelten Instrumenten anlegt.

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 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.

Sollten Sie Fragen zu den durchgeführten Änderungen haben oder sollten sonstige Unklarheiten hinsichtlich JPMorgan Investment Funds bestehen, wenden Sie sich bitte an den Geschäftssitz des Teilfonds oder an Ihren üblichen Ansprechpartner.

¹ Der Ausdruck „Betrag der Nominalwerte der Derivate“ bezeichnet den Gesamtwert der Basiswerte der Derivate. Dieser Wert innerhalb des Portfolios wird als Summe berechnet, wobei Netting-Vereinbarungen wie Long- und Short-Positionen desselben Kontrakts unberücksichtigt bleiben. Weitere Informationen finden sich im jeweiligen Verkaufsprospekt.