

Changement relatif au levier escompté du JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund (le « Compartiment »)

29.07.2020

Le levier escompté, tel qu'indiqué dans le prospectus et exprimé sous la forme d'un pourcentage de la valeur liquidative d'un Compartiment, a été porté à 500%, contre 350% précédemment, pour le Compartiment JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund. Ni le profil de risque ni la gestion du Compartiment ne sont affectés par cette modification.

Le Compartiment peut recourir à des instruments financiers dérivés pour atteindre son objectif d'investissement, à des fins de gestion efficace de portefeuille et de couverture des risques. Conformément à la politique d'investissement du Compartiment, le gestionnaire financier a récemment eu davantage recours à ce type d'instruments, modifiant ainsi le niveau de levier escompté. Le levier escompté mesure le montant notionnel global¹ brut des dérivés détenus par un Compartiment et varie dès lors en fonction de l'utilisation que fait ce dernier des instruments financiers dérivés.

Le Compartiment alloue ses actifs à travers différentes stratégies de hedge funds en fonction des opportunités de marché. Chaque stratégie contribuera au niveau de levier à des degrés variables en fonction de son allocation au sein du portefeuille à tout moment et les niveaux effectifs de levier sont susceptibles de fluctuer de manière significative. Le niveau de levier escompté de 500% est représentatif du niveau typique de levier et résulte essentiellement du recours à des futures sur actions et obligations et à des swaps (y compris swaps de taux d'intérêt et swaps de rendement total). Ces instruments peuvent présenter une valeur notionnelle élevée qui augmente le niveau de levier escompté.

La méthode de la somme des valeurs notionnelles ne permet pas de compenser les positions sur instruments financiers dérivés, qui peuvent inclure des transactions de couverture et d'autres stratégies visant à atténuer les risques. Par conséquent, le renouvellement des positions sur instruments financiers dérivés et les stratégies reposant sur une allocation plus importante aux instruments à fort effet de levier, tel que décrit ci-dessus, peuvent faire augmenter le niveau de levier sans pour autant dégrader, ou seulement modérément, le profil de risque du Compartiment qui est surveillé et encadré conformément à la réglementation sur les OPCVM.

La section Produits dérivés relative au Compartiment a été mise à jour dans le Prospectus afin de refléter ce changement. Pour toute question concernant la modification apportée ou tout autre aspect relatif à JPMorgan Funds, veuillez vous adresser au siège social ou à votre représentant local habituel.

Représentant en Suisse : JPMorgan Asset Management (Suisse) Sàrl, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zurich. Service de paiement en Suisse : J.P. Morgan (Suisse) SA, 8 rue de la Confédération, 1204 Genève. Le prospectus, les documents d'informations clés pour l'investisseur, les statuts ainsi que les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant.

LV-JPM52822 | CH/FR | 07/20