

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.

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial. Die hierin enthaltenen Informationen stellen jedoch weder eine Beratung noch eine konkrete Anlageempfehlung dar. Die Nutzung der Informationen liegt in der alleinigen Verantwortung des Lesers. Sämtliche Prognosen, Zahlen, Einschätzungen und Aussagen zu Finanzmarktrends oder Anlagetechniken und -strategien sind, sofern nichts anderes angegeben ist, diejenigen von J.P. Morgan Asset Management zum Erstellungsdatum des Dokuments. J.P. Morgan Asset Management erachtet sie zum Zeitpunkt der Erstellung als korrekt, übernimmt jedoch keine Gewährleistung für deren Vollständigkeit und Richtigkeit. Die Informationen können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. J.P. Morgan Asset Management nutzt auch Research-Ergebnisse von Dritten; die sich daraus ergebenden Erkenntnisse werden als zusätzliche Informationen bereitgestellt, spiegeln aber nicht unbedingt die Ansichten von J.P. Morgan Asset Management wider. Der Wert, Preis und die Rendite von Anlagen können Schwankungen unterliegen, die u. a. auf den jeweiligen Marktbedingungen und Steuerabkommen beruhen. Währungsschwankungen können sich nachteilig auf den Wert, Preis und die Rendite eines Produkts bzw. der zugrundeliegenden Fremdwährungsanlage auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung. Das Eintreffen von Prognosen kann nicht gewährleistet werden. Auch für das Erreichen des angestrebten Anlageziels eines Anlageprodukts kann keine Gewähr übernommen werden. J.P. Morgan Asset Management ist der Markenname für das Vermögensverwaltungsgeschäft von JPMorgan Chase & Co und seiner verbundenen Unternehmen weltweit. Telefonanrufe bei J.P. Morgan Asset Management können aus rechtlichen Gründen sowie zu Schulungs- und Sicherheitszwecken aufgezeichnet werden. Zudem werden Informationen und Daten aus der Korrespondenz mit Ihnen in Übereinstimmung mit der EMEA-Datenschutzrichtlinie von J.P. Morgan Asset Management erfasst, gespeichert und verarbeitet. Die EMEA-Datenschutzrichtlinie finden Sie auf folgender Website: www.jpmorgan.com/pages/privacy. Da das Produkt in der für Sie geltenden Gerichtsbarkeit möglicherweise nicht oder nur eingeschränkt zugelassen ist, liegt es in Ihrer Verantwortung sicherzustellen, dass die jeweiligen Gesetze und Vorschriften bei einer Anlage in das Produkt vollständig eingehalten werden. Es wird Ihnen empfohlen, sich vor einer Investition in Bezug auf alle rechtlichen, aufsichtsrechtlichen und steuerrechtlichen Auswirkungen einer Anlage in das Produkt beraten zu lassen. Fondsanteile und andere Beteiligungen dürfen US-Personen weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden. Bei sämtlichen Transaktionen sollten Sie sich auf die jeweils aktuelle Fassung des Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document – KIID) sowie lokaler Angebotsunterlagen stützen. Diese Unterlagen sind ebenso wie die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Satzungen der in Luxemburg domizilierten Produkte von J.P. Morgan Asset Management bei der deutschen Informationsstelle, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt; in Österreich bei JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Austrian Branch, Führichgasse 8, A-1010 Wien sowie der Zahl- u. Informationsstelle Uni Credit Bank AG, Schottengasse 6-8, A-1010 Wien oder bei Ihrem Finanzvermittler kostenlos erhältlich. JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH, Dreikönigstrasse 21, 8002 Zürich ist der Vertreter der Fonds und J.P. Morgan (Suisse) SA, 8 rue de la Confédération, 1204 Genf die Zahlstelle der Fonds in der Schweiz.

Herausgeber in Deutschland: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch Taunustor 1 D-60310 Frankfurt am Main.

Herausgeber in Österreich: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Austrian Branch, Führichgasse 8, A-1010 Wien.

LV-JPM52822 | DE | 07/20