

# Mitteilung vom Verwaltungsrat Ihres Fonds

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

Hiermit teilen wir Ihnen mit, dass der Teilfonds JPMorgan Funds – Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund („aufzunehmender Teilfonds“), an dem Sie Anteile halten, mit dem Teilfonds JPMorgan Funds – Multi-Manager Alternatives Fund („aufnehmender Teilfonds“) zusammengelegt wird.

**Der Grund für die Zusammenlegung und die drei Optionen, die Ihnen zur Wahl stehen, werden im Folgenden erläutert.**

Nehmen Sie sich bitte etwas Zeit und lesen Sie sich die nachstehenden wichtigen Informationen durch. Sollten Sie danach noch Fragen haben, wenden Sie sich bitte am Sitz der Gesellschaft an uns oder an Ihren Ansprechpartner.



Jacques Elvinger Für den Verwaltungsrat

## Zusammenlegung von Teilfonds – die Option, etwas zu unternehmen, endet am 14. Juni 2022 um 14:30 Uhr MEZ

**Grund für die Zusammenlegung** Nach Ansicht des Verwaltungsrats sind die Wachstumsaussichten des aufzunehmenden Teilfonds begrenzt und es wäre im Interesse der Anteilhaber, ihn mit dem größeren, aufnehmenden Teilfonds zusammenzulegen, der über stärkeres Wachstumspotenzial verfügt.

Der aufnehmende Teilfonds ist ein wesentlich größerer Multi-Manager-Fonds mit ähnlichen Untereinlageverwaltern und einer breiter diversifizierten Strategie, die bessere Wachstumsaussichten bieten sollte. Mehr Wachstum kann zu Größenvorteilen und somit zu potenziell niedrigeren Aufwendungen des Fonds führen.

### IHRE OPTIONEN

- Sie werden nicht tätig. Ihre Anteile werden automatisch in Anteile des aufnehmenden Teilfonds umgetauscht.** Alle Anteile Ihres Teilfonds, die sich nach Ablauf der Frist noch in Ihrem Besitz befinden, werden in Anteile des aufnehmenden Teilfonds umgetauscht.
- Rücknahme Ihrer Anlage und Zeichnung von Anteilen eines anderen Teilfonds.** Da für Ihren Teilfonds kein direkter Umtausch zulässig ist, müssen Sie Ihre Anlage vor einer neuen Zeichnung zunächst zurückgeben, sofern Sie Anteile eines anderen Teilfonds zeichnen möchten. Bitte übermitteln Sie uns Ihre Rücknahmeanweisungen innerhalb der in der Spalte rechts angegebenen Eingangsfrist. Lesen Sie sich bitte für jeden Teilfonds, den Sie für eine Zeichnung in Betracht ziehen, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie für zusätzliche Informationen den Verkaufsprospekt durch.

### DIE ZUSAMMENLEGUNG

**Tag der Zusammenlegung** 17. Juni 2022

**Frist für den Eingang von Rücknahmeaufträgen** 14. Juni 2022, 14:30 Uhr MEZ

**Ihr Teilfonds** JPMorgan Funds – Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund  
**Aufnehmender Teilfonds (Teilfonds, der Ihren Teilfonds aufnimmt)** JPMorgan Funds – Multi-Manager Alternatives Fund

### DER FONDS

**Name** JPMorgan Funds

**Rechtsform** SICAV

**Art des Fonds** OGAW

**Geschäftssitz**

6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg, Luxemburg

**Telefon** +352 34 10 1

**Fax** +352 2452 9755

**Handelsregisternummer (RCS Luxembourg)** B 8478

**Verwaltungsgesellschaft** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

**3** Rücknahme Ihrer Anlage. Bitte senden Sie uns Ihre Anweisungen, wie wir vorgehen sollen, zu. Die Eingangsfrist finden Sie in der Spalte rechts.

**Wir empfehlen Ihnen, diese Optionen mit Ihrem Steuerberater und Ihrem Finanzberater zu erörtern.** Alle Optionen können steuerliche Folgen haben.

**Ganz gleich, für welche Option Sie sich entscheiden, es werden Ihnen keinerlei Rücknahme- oder Zeichnungsgebühren berechnet,** vorausgesetzt, wir erhalten Ihre Anweisungen vor Ablauf der in der Spalte rechts angegebenen Frist. Alle sonstigen im Verkaufsprospekt beschriebenen Zeichnungs- oder Rücknahmebedingungen sind nach wie vor gültig.

**Deutsche Anteilinhaber:** Es ist beabsichtigt, gemäß Artikel 23 des deutschen Investmentsteuergesetzes eine steuerneutrale Zusammenlegung durchzuführen.

Ihnen wird innerhalb von 10 Tagen nach dem Tag der Zusammenlegung eine Zusammenlegungsbestätigung zugesandt. Zusätzliche Informationen, darunter der Prüfungsbericht des Fonds über die Zusammenlegung, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Verkaufsprospekt und die aktuellen Finanzberichte beider Teilfonds sind auf der Webseite [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) oder am Sitz der Gesellschaft erhältlich. Diese Mitteilung finden Sie auch auf der Website [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).

## Zeitplan und Folgen der Zusammenlegung

In diesem Abschnitt werden wesentliche Informationen im Zusammenhang mit der Zusammenlegung dargelegt. Weitere Informationen sind im nachfolgenden ausführlichen Teilfondsvergleich sowie im jeweiligen Verkaufsprospekt und KIID enthalten. Wir empfehlen Ihnen, die KIID des aufnehmenden Teilfonds, die diesem Schreiben beigefügt sind, sorgfältig zu lesen.

### Wesentliche Daten

**14. Juni 2022 um 14:30 Uhr MEZ**

Fristablauf für den Eingang aller Anweisungen.



**17. Juni 2022**

Zusammenlegung durchgeführt; Anteile umgetauscht.



**20. Juni 2022**

Neue Anteile zum Handel verfügbar.

Bei der Durchführung der Zusammenlegung werden alle Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Erträge Ihres Teilfonds an den aufnehmenden Teilfonds übertragen, und Ihr Teilfonds wird damit aufgelöst.

Alle am Tag der Zusammenlegung in Ihrem Teilfonds verbleibenden Anteile werden kostenlos gegen Anteile der entsprechenden Anteilklasse des aufnehmenden Teilfonds umgetauscht. Das Umtauschverhältnis zur Bestimmung der Anzahl der dem Teilfonds zuzuteilenden Anteile wird berechnet, indem der jeweilige Nettoinventarwert pro Anteil jeder Anteilklasse Ihres Teilfonds durch den Nettoinventarwert pro Anteil der Anteilklasse des aufnehmenden Teilfonds dividiert wird, wobei in beiden Fällen ausnahmsweise für die Zwecke der Zusammenlegung auf 6 Dezimalstellen gerundet wird. Das Umtauschverhältnis wird auf 7 Dezimalstellen gerundet. Die Berechnung des Umtauschverhältnisses wird im Bericht über die Zusammenlegung, der von den Wirtschaftsprüfern des Fonds erstellt wurde und Ihnen auf Anfrage zur Verfügung steht, geprüft und dokumentiert.

Der Gesamtwert der von Ihnen in Ihrem Teilfonds gehaltenen Anteile wird dem Wert der neuen Anteile entsprechen, die Sie vom aufnehmenden Teilfonds erhalten, vorbehaltlich etwaiger Rundungsanpassungen. Die Zahl der Anteile kann jedoch unterschiedlich sein.

Gegebenenfalls anfallende, an die Wertentwicklung gebundene Gebühren Ihres Teilfonds werden bis zum Fusionsdatum vorgetragen. Am Tag der Zusammenlegung wird die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr für Ihren Teilfonds ermittelt und bezahlt. Sollte sich die Zusammenlegung verzögern und nicht vor dem 30. Juni 2022 stattfinden, wird die Verwaltungsgesellschaft für alle Anteilklassen Ihres Teilfonds ab dem 1. Juli 2022 bis zum Abschluss der Zusammenlegung vollständig auf die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr des Untereinlageverwalters verzichten.

# Auswirkungen

## Wesentliche Unterschiede zwischen der Anlagepolitik Ihres Teilfonds und des aufnehmenden Teilfonds

- Ihr Teilfonds sowie der aufnehmende Teilfonds sind beide als Artikel-8-Fonds im Sinne der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuft. Ihr Teilfonds gehört zur Kategorie „Best-in-Class“ und hat damit strengere ESG-Vorgaben als der aufnehmende Teilfonds, welcher der Kategorie „ESG Promote“ angehört. Ihr Teilfonds geht mindestens 67% seiner Long-Positionen in nachhaltigen Unternehmen oder Unternehmen ein, die sich verbessernde nachhaltige Eigenschaften aufweisen, während der aufnehmende Teilfonds mindestens 51% seiner Long-Positionen in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen eingeht, die eine gute Unternehmensführung betreiben.
- Ihr Teilfonds setzt aktienorientierte Long/Short-Anlagestrategien ein, während der aufnehmende Teilfonds ein diversifiziertes Spektrum von Anlagestrategien und -techniken wie beispielsweise Fusionsarbitrage/Event-Driven, Long/Short Equity, Relative Value, Unternehmensanleihen, Opportunistic/Macro und Portfolioabsicherungen einsetzt.
- Während Ihr Teilfonds bis zu 5% seines Vermögens in Contingent Convertible Bonds anlegen kann, kann der aufnehmende Teilfonds bis zu 10% seines Vermögens in solchen Titeln anlegen. Der aufnehmende Teilfonds kann bis zu 15% in Asset-Backed- und Mortgage-Backed Securities sowie in begrenztem Umfang in Katastrophenanleihen investieren, wodurch Sie den damit einhergehenden Risiken ausgesetzt sind.

## Wesentliche Unterschiede zwischen Ihrem Teilfonds und dem aufnehmenden Teilfonds in Bezug auf die Unteranlageverwaltergebühren und die jährlichen Verwaltungs- und Beratungsgebühren

	Ihr Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
Unteranlageverwaltergebühr (max.)	0,65%	1,05%
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr des Unteranlageverwalters	15,00%	Null

- Die von Ihrem Teilfonds erhobene maximale Unteranlageverwaltergebühr ist niedriger als die des aufnehmenden Teilfonds. Da der aufnehmende Teilfonds jedoch keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr erhebt, wird eine Obergrenze für die von den Anteilhabern des aufnehmenden Teilfonds zahlbaren Gebühren festgelegt. Anteilhaber Ihres Teilfonds müssen hingegen in Fällen, in denen alle Unteranlageverwalter eine Outperformance erzielen, eine ungedeckelte an die Wertentwicklung gebundene Gebühr entrichten.
- Die jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr des aufnehmenden Teilfonds ist geringer als die Ihres Teilfonds.

## Mögliche Vorteile

- Durch die Zusammenlegung erhalten Sie den Vorteil der Anlage in einem größeren und breiter diversifizierten Multi-Manager-Teilfonds, der stärkere Wachstumsaussichten bietet und von möglichen Größenvorteilen profitieren kann.
- Der aufnehmende Teilfonds bietet Zugang zu einem breiteren Angebot von Anlagestrategien und -techniken, wodurch auch ein größeres Universum von Anlageverwaltern zur Verfügung steht.

## Mögliche Nachteile

- Die mit den Transaktionskosten verbundenen Einmalkosten werden von Ihrem Teilfonds getragen.
- Am Tag der Zusammenlegung und an den beiden vorherigen Geschäftstagen wird es nicht möglich sein, Anteile Ihres Teilfonds zu zeichnen oder zurückzugeben.

## Sonstiges

- Ihrem Teilfonds entstehen im Zusammenhang mit der Zusammenlegung keine zusätzlichen Rechts-, Beratungs- oder Verwaltungskosten. Diese werden von der Verwaltungsgesellschaft getragen.
- Obwohl Ihr Teilfonds und der aufnehmende Teilfonds teilweise dieselben Vermögenswerte halten, unterscheidet sich ein Teil Ihres Portfolios von dem des aufnehmenden Teilfonds. Aus diesem Grund ist zur Vorbereitung der Zusammenlegung eine Neugewichtung der Vermögenswerte Ihres Teilfonds erforderlich. Zur Vorbereitung der Zusammenlegung können die Vermögenswerte Ihres Teilfonds für kurze Zeit ganz oder teilweise als Barmittel gehalten werden. Dies führt dazu, dass Ihr Teilfonds ein geringeres Marktengagement aufweist, was sich positiv oder negativ auf die Performance auswirken kann. Es wird erwartet, dass eine solche Neugewichtung des Portfolios frühestens 10 Geschäftstage vor dem Tag der Zusammenlegung begonnen wird.
- Informationen zur Wertentwicklung Ihres Teilfonds und des aufnehmenden Teilfonds sind in den jeweiligen KIID oder Factsheets enthalten, die in der Dokumentenbibliothek unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) erhältlich sind.
- Die Liste der Unteranlageverwalter des aufnehmenden Teilfonds ist auf der Website [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) einsehbar.

## Teilfondsvergleich

In dieser Tabelle werden die für Ihren Teilfonds relevanten Informationen mit den Informationen für den aufnehmenden Teilfonds verglichen. Sofern nichts anderes angegeben ist, haben die in dieser Tabelle verwendeten Begriffe dieselbe Bedeutung wie im jeweiligen Verkaufsprospekt.

- **Informationen in einem Kästchen** beziehen sich eigens auf den am Anfang der Spalte genannten Teilfonds.
- **Informationen über beide Spalten hinweg** gelten gleichermaßen für beide Teilfonds.

### Ihr Teilfonds

#### JPMorgan Funds – Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund

### Aufnehmender Teilfonds

#### JPMorgan Funds – Multi-Manager Alternatives Fund

Anlageziel		
<b>Anlageziel</b>	<p>Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses unter Verwendung aktienorientierter unkonventioneller oder alternativer Strategien und Techniken, die vorwiegend Long-Positionen in nachhaltigen Unternehmen oder in Unternehmen, die sich verbessernde nachhaltige Eigenschaften aufweisen, aufbauen und Short-Positionen in Unternehmen eingehen, die als überbewertet angesehen werden, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.</p> <p>Nachhaltige Unternehmen sind Unternehmen, die nach Auffassung des Anlageverwalters auf der Basis seiner ESG-Bewertungsmethode eine effektive Governance und ein herausragendes Management umweltspezifischer und sozialer Themen aufweisen (nachhaltige Eigenschaften).</p>	<p>Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses durch Anlagen in mehreren zulässigen Anlageklassen weltweit unter Verwendung unterschiedlicher unkonventioneller oder alternativer Strategien und Techniken, wobei gegebenenfalls Derivate eingesetzt werden.</p>
Anlageprozess		
<b>Anlageansatz</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Er strebt risikobereinigte Renditen an, die auf lange Sicht höher sind als jene traditioneller Aktienmärkte, und zielt darauf ab, einen Großteil der Erträge aus nachhaltigen Unternehmen oder Unternehmen, die sich verbessernde nachhaltige Eigenschaften aufweisen, zu erwirtschaften.</li><li>▪ Der Teilfonds verteilt sein Vermögen über mehrere nicht mit JPMorgan Chase &amp; Co. verbundene Unteranlageverwalter, die aktienorientierte unkonventionelle oder alternative Anlagestrategien und -techniken anwenden.</li><li>▪ Die Unteranlageverwalter gehen Long-Positionen vorwiegend in nachhaltigen Unternehmen oder in Unternehmen ein, die sich verbessernde nachhaltige Eigenschaften aufweisen, wie nach der ESG-Bewertungsmethode des Anlageverwalters definiert. Sie schließen aufgrund einer auf Werten und Normen basierenden Prüfung auch bestimmte Wertpapiere aus.</li><li>▪ Unteranlageverwalter können Short-Positionen in Unternehmen eingehen, die als überbewertet angesehen werden. Diese Positionen können auch Unternehmen umfassen, die nicht nachhaltig sind oder die keine sich verbessernden nachhaltigen Eigenschaften aufweisen.</li><li>▪ Der Anlageverwalter wird die Allokationen zu den Anlagestrategien in regelmäßigen Abständen überprüfen und kann entsprechend den jeweils vorherrschenden Marktbedingungen und Gelegenheiten Hinzufügungen, Streichungen oder Änderungen vornehmen.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Diversifizierte Anlagenallokation über mehrere nicht mit JPMorgan Chase &amp; Co. verbundene Unteranlageverwalter, die eine Reihe unkonventioneller oder alternativer Anlagestrategien und -techniken anwenden, wie etwa Merger-Arbitrage/Event-Driven-, Long/Short-Equity-, Relative-Value-, Kredit-, Opportunistic/Macro- und Portfolioabsicherungsstrategien.</li><li>▪ Der Teilfonds strebt Renditen mit niedriger Volatilität und geringer Sensitivität gegenüber den traditionellen Aktien- und Anleihenmärkten an.</li><li>▪ Der Anlageverwalter wird die Allokationen zu den Anlagestrategien in regelmäßigen Abständen überprüfen und kann entsprechend den jeweils vorherrschenden Marktbedingungen und Gelegenheiten Hinzufügungen, Streichungen oder Änderungen vornehmen. Deshalb sind unter Umständen nicht alle oben genannten Strategien jederzeit vertreten.</li></ul>

ESG-Ansatz	Best-in-Class	ESG Promote
Vergleichsindex	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD	
Nutzung des Vergleichsindex	<ul style="list-style-type: none"> <li>Vergleich der Wertentwicklung.</li> <li>Berechnung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühr.</li> </ul> <p>Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, ohne Bezug auf oder Einschränkungen durch einen Vergleichsindex.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Vergleich der Wertentwicklung.</li> </ul> <p>Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, ohne Bezug auf oder Einschränkungen durch einen Vergleichsindex.</p>

## Anlagepolitik

### Wichtigste Anlagen

Mindestens 67% der Long-Positionen werden in Aktien von nachhaltigen Unternehmen oder Unternehmen investiert, die sich verbessernde nachhaltige Eigenschaften aufweisen, wie nach der ESG-Bewertungsmethode des Anlageverwalters definiert.

Short-Positionen können über Derivate in Aktien von als überbewertet angesehenen Unternehmen eingegangen werden. Diese Positionen können auch Unternehmen umfassen, die nicht nachhaltig sind oder die keine sich verbessernden nachhaltigen Eigenschaften aufweisen. Die Anlage kann direkt oder über Derivate vorgenommen werden, und die Emittenten können an beliebigen Orten weltweit, einschließlich der Schwellenländer, ansässig sein.

Der Anlageverwalter nimmt eine Einschätzung vor und führt auf Werten und Normen basierende Prüfungen durch. 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 wird in der Regel Long-Positionen bis zu 150% und Short-Positionen (erreicht durch den Einsatz von Derivaten) von bis zu 150% seines Nettovermögens halten. Das Netto-Marktengagement wird in der Regel zwischen 0% und 90% des Nettovermögens schwanken. 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.

Der Teilfonds kann Allokationen zu Unteranlageverwaltern vornehmen, die sich auf bestimmte Stile, Branchen oder Regionen spezialisieren, und der Teilfonds kann mitunter in bestimmten Märkten, Sektoren oder Währungen konzentriert sein oder Netto-Long- bzw. Netto-Short-Positionen in diesen halten.

Der Anlageverwalter kann einen Teil des Portfolios direkt verwalten, unter anderem auch, um das Portfolio abzusichern und das gesamte Marktengagement zeitweise anzupassen.

Der Teilfonds kann als Sicherheit für Derivate oder bis passende Anlagemöglichkeiten gefunden werden bedeutende Beträge in Barmitteln und in barmittelähnlichen Anlagen halten.

Der Teilfonds kann bis zu 10% seiner Vermögenswerte in Akquisitionszweckunternehmen (Special Purpose Acquisition Companies, SPAC) investieren.

Der Teilfonds kann über die „China-Hong Kong Stock Connect“-Programme bis zu 10% seines Vermögens in chinesischen A-Aktien anlegen.

### Sonstige Anlagen

Bis zu 5% in Contingent Convertible Bonds; bis zu 10% des Vermögens in zum Zeitpunkt des Erwerbs notleidende Schuldtitel. Der Teilfonds kann auch in REITs, ETFs, OGAW und OGA investieren.

Investitionen erfolgen in diversifiziertes Spektrum von Anlageklassen, entweder direkt oder über Derivate, einschließlich unter anderem Aktien, Staats- und Unternehmensanleihen (darunter gedeckte Anleihen und hochverzinsliche Anleihen), wandelbarer Wertpapiere, Rohstoffindexinstrumenten, OGAW, OGA, ETFs und REITs. Emittenten können in jedem Land inklusive der Schwellenländer ansässig sein.

Der Teilfonds kann in begrenztem Umfang in notleidende Schuldtitel und Katastrophenanleihen, maximal 15% in MBS/ABS sowie bis zu 10% in Contingent Convertible Bonds investieren.

Der Teilfonds kann bis zu 20% seiner Vermögenswerte in Akquisitionszweckunternehmen (Special Purpose Acquisition Companies, SPAC) investieren.

Es gelten keine Bonitätsbeschränkungen in Bezug auf die Anlagen. Der Teilfonds kann in bestimmten Industriesektoren, Märkten oder Währungen konzentriert sein.

Der Anlageverwalter kann einen Teil des Portfolios direkt verwalten, unter anderem auch, um das Portfolio abzusichern und das gesamte Marktengagement zeitweise anzupassen.

Der Teilfonds kann als Sicherheit für Derivate oder bis passende Anlagemöglichkeiten gefunden werden bedeutende Beträge in Barmitteln und in barmittelähnlichen Anlagen halten. Alle Short-Positionen werden über Derivate gehalten.

Mindestens 51% der Long-Positionen wurden in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen aufgebaut, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Die Bewertung erfolgt hierbei mithilfe der firmeneigenen ESG-Scoring-Methode des Anlageverwalters und/oder Daten von Dritten.

Der Anlageverwalter nimmt Bewertungen und Ausschlüsse anhand eines auf Werten und Normen basierenden Screenings vor. Bei diesen Prüfungen greift er 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 werte- und normenbasierten 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.

**Derivate**

Einsatz zu folgenden Zwecken: Anlage; Absicherung; effizientes Portfoliomanagement

**Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos**

Absoluter VaR

**Techniken und Instrumente**

Total Return Swaps (TRS) einschließlich Differenzgeschäften (CFD): 100% bis 200% erwartet; maximal 300%.

Total Return Swaps (TRS) einschließlich Differenzgeschäften (CFD): 100% bis 200% erwartet; maximal 450%.

Erwarteter Hebel aus dem Einsatz von Derivaten: 300% (nur zu Informationszwecken). Die Hebelwirkung kann dieses Niveau bisweilen erheblich überschreiten.

Erwarteter Hebel aus dem Einsatz von Derivaten: 450% (nur zu Informationszwecken). Die Hebelwirkung kann dieses Niveau bisweilen erheblich überschreiten.

**Währungen**

Basiswährung des Teilfonds: USD. Währungen, auf die die Vermögenswerte lauten: beliebig. Absicherungsstrategie: flexibel.

**Hauptrisiken****Anlagerisiken****Techniken:**

Konzentration

Derivate

Absicherung

Multi-Manager-Teilfonds

Short-Positionen

**Wertpapiere:**

China  
Contingent Convertible Bonds  
Schuldtitel  
- Notleidende Schuldtitel  
Schwellenländer  
Aktien  
REITs  
SPACs  
OGAW, OGA und ETFs

**Wertpapiere:**

Katastrophenanleihen  
Rohstoffe  
Wandelbare Wertpapiere  
Contingent Convertible Bonds  
Schuldtitel  
- Anleihen unterhalb von Investment Grade  
- Investment-Grade-Anleihen  
- Staatsanleihen  
- Anleihen ohne Rating  
- Notleidende Schuldtitel  
Schwellenländer  
Aktien  
MBS/ABS  
REITs  
SPACs  
OGAW, OGA und ETFs

**Sonstige verbundene Risiken**

Kredit

Währung

Zinssatz

Liquidität

Markt

**Risiko- und Ertragskategorie**

5

4

Hinweis: Das Risiko wird anhand einer siebenstufigen Punkteskala gemessen, wobei Kategorie 1 für niedrige Risiken (aber nicht risikofrei) und potenziell niedrigere Erträge und Kategorie 7 für hohe Risiken und potenziell höhere Erträge steht.

**Kosten****Ausgabeaufschlag**

A (perf): 5,00%  
C (perf): Null  
D (perf): 5,00%  
I (perf): Null  
I2 (perf): Null  
S1 (perf): Null  
S2 (perf): Null  
T (perf): Null  
X (perf): Null

A: 5,00%  
C: Null  
C2: Null  
D: 5,00%  
I: Null  
I2: Null  
S1: Null  
S2: Null  
T: Null  
X: Null

**CDSC**

A (perf): Null  
C (perf): Null  
D (perf): Null  
I (perf): Null  
I2 (perf): Null  
S1 (perf): Null  
S2 (perf): Null  
T (perf): 3,00%  
X (perf): Null

Alle Klassen: Null  
T: 3,00%

<b>Rücknahmeabschlag</b>	A (perf): 0,50% C (perf): Null D (perf): 0,50% I (perf): Null I2 (perf): Null S1 (perf): Null S2 (perf): Null T (perf): Null X (perf): Null	A: 0,50% C: Null C2: Null D: 0,50% I: Null I2: Null S1: Null S2: Null T: Null X: Null
<b>Umtauschgebühr</b>	1,00%*	
	* Umtausche in den oder aus dem JPMorgan Funds – Multi-Manager Alternatives Fund und in den oder aus dem JPMorgan Funds – Multi Manager Sustainable Long-Short Fund sind nicht zulässig.	
<b>Jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr</b>	A (perf): 1,50% C (perf): 0,75% D (perf): 1,50% I (perf): 0,75% I2 (perf): 0,60% S1 (perf): 0,38% S2 (perf): 0,38% T (perf): 1,50% X (perf): Null	A: 1,25% C: 0,60% C2: 0,50% D: 1,25% I: 0,60% I2: 0,50% S1: 0,38% S2: 0,38% T: 1,25% X: Null
<b>Unteranlageverwaltergebühr (max.)</b>	Alle Klassen: 0,65%	Alle Klassen: 1,05%
<b>Vertriebsgebühr</b>	A (perf): Null C (perf): Null D (perf): 0,35% I (perf): Null I2 (perf): Null S1 (perf): Null S2 (perf): Null T (perf): 0,35% X (perf): Null	A: Null C: Null C2: Null D: 0,35% I: Null I2: Null S1: Null S2: Null T: 0,35% X: Null
<b>Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen (max.)</b>	A (perf): 0,30% C (perf): 0,20% D (perf): 0,30% I (perf): 0,16% I2 (perf): 0,16% S1 (perf): 0,16% S2 (perf): 0,16% T (perf): 0,30% X (perf): 0,15%	A: 0,30% C: 0,20% C2: 0,20% D: 0,30% I: 0,16% I2: 0,16% S1: 0,16% S2: 0,16% T: 0,30% X: 0,15%
<b>An die Wertentwicklung gebundene Gebühr des Unteranlageverwalters</b>	Alle Klassen: 15,00%	Keine

## Struktur

<b>Ende des Geschäftsjahres</b>	30. Juni
<b>Investmentgesellschaft</b>	JPMorgan Funds
<b>Anlageverwalter</b>	J.P. Morgan Alternative Asset Management, Inc.
<b>Tag der Jahreshauptversammlung der Anteilinhaber</b>	Dritter Mittwoch im November um 15:00 Uhr MEZ (oder, für den Fall, dass dieser Tag kein Geschäftstag in Luxemburg ist, am darauf folgenden Geschäftstag).

## NÄCHSTE SCHRITTE

### Ihre Anteile gegen Anteile des aufnehmenden Teilfonds umtauschen:

Sie müssen nichts unternehmen. Alle Anteile, die Sie am Tag der Zusammenlegung in Ihrem Teilfonds halten, werden automatisch umgetauscht.

### Einige oder sämtliche Ihrer Anteile zurückgeben:

Übermitteln Sie Ihre Anweisungen auf dem üblichen Weg oder direkt an den Sitz der Gesellschaft (Kontaktdaten auf Seite 1).

Auch in dem Zeitraum, in dem auf Zeichnungs- und Rücknahmegebühren verzichtet wird, sind alle sonstigen im Verkaufsprospekt beschriebenen Bedingungen und Einschränkungen für Zeichnungen und Rücknahmen nach wie vor gültig.

**Weitere Informationen:** Sie können kostenlose Exemplare des gemeinsamen Plans zur Zusammenlegung, des Prüfungsberichts, des Verkaufsprospekts, der aktuellen Finanzberichte und der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) anfordern, indem Sie per E-Mail an [kiid.requests@jpmorgan.com](mailto:kiid.requests@jpmorgan.com) oder schriftlich an den Sitz der Gesellschaft (Kontaktdaten auf Seite 1) einen Antrag richten.

### Hinweis für Anleger in Deutschland:

Anleger sollten sich stets vollständig im aktuellen Verkaufsprospekt informieren. Dieser ist kostenlos erhältlich bei JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1 D-60310 Frankfurt am Main sowie bei der deutschen Informationsstelle, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt, am eingetragenen Geschäftssitz des Fonds sowie auf der Website [www.jpmorganassetmanagement.de](http://www.jpmorganassetmanagement.de).

### Hinweis für Anleger in Österreich:

Anleger sollten sich stets vollständig im aktuellen Verkaufsprospekt, Stand November 2021, informieren. Dieser ist kostenlos erhältlich bei JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Austrian Branch, Führichgasse 8, A-1010 Wien, der österreichischen Zahl- u. Informationsstelle UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6 - 8, A-1010 Wien, am eingetragenen Geschäftssitz des Fonds sowie auf der Website [www.jpmorganassetmanagement.at](http://www.jpmorganassetmanagement.at).