

# Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

JPMorgan Funds

ISIN: LU2339013935

## JPM China Bond Opportunities C (dist) - USD

eine Anteilklasse des JPMorgan Funds – China Bond Opportunities Fund. Die Verwaltung dieses Teilfonds erfolgt durch JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

### Ziel, Prozess und Bestimmungen

#### ANLAGEZIEL

Erzielung eines Ertrags, welcher die chinesischen Anleihenmärkte übertrifft. Dies erfolgt hauptsächlich durch Anlagen in chinesischen Schuldtiteln, wobei gegebenenfalls Derivate eingesetzt werden.

#### ANLAGEPROZESS

##### Anlageansatz

- Der Teilfonds wendet einen global integrierten, Research-basierten Anlageprozess an, der sich auf die Analyse fundamentaler, quantitativer und technischer Faktoren über verschiedene Sektoren und Emittenten hinweg konzentriert.
- Er kombiniert die Top-down-Entscheidungsfindung – einschließlich Sektorallokation, Durationsmanagement und Währungsrisiko – mit einer Bottom-up-Titelauswahl.
- Bei der Suche nach den attraktivsten Anlagemöglichkeiten in allen Segmenten des chinesischen Anleihenuniversums, einschließlich auf den Onshore-CNY, den Offshore-CNH und den USD lautende chinesische Schuldtitel, und der Anwendung eines flexiblen Ansatzes im Hinblick auf das Währungsmanagement, verfolgt er einen unbeschränkten Ansatz.

**Vergleichsindex der Anteilklasse** 50% J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI) China (Total Return Gross) / 50% FTSE Dim Sum Bond Index (Total Return Gross)

#### Nutzung des Vergleichsindex und Ähnlichkeit zwischen diesem und dem Portfolio

- Vergleich der Wertentwicklung.
  - Basis für die Berechnungen des relativen VaR.
- Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, ohne Bezug auf oder Einschränkungen durch einen Vergleichsindex.

#### BESTIMMUNGEN

**Wichtigste Anlagen** Mindestens 67% des Vermögens werden in Onshore-Schuldtiteln, die innerhalb der VRC von chinesischen Emittenten begeben wurden und auf CNY lauten, sowie in Offshore-Schuldtiteln, die außerhalb der VRC von chinesischen Emittenten begeben wurden und auf CNH oder USD lauten, investiert.

Der Teilfonds kann zudem einen wesentlichen Teil seiner Vermögenswerte in auf CNY oder CNH lautende Schuldtitel von Emittenten außerhalb Chinas investieren.

Solche Wertpapiere können Anleihen und Schuldtitel umfassen, die von Regierungen und deren staatlichen Stellen, Finanzinstituten, Unternehmen oder anderen Organisationen oder Einrichtungen begeben wurden.

Mindestens 50% der Schuldtitel weisen zum Zeitpunkt des Erwerbs ein „Investment Grade“-Rating auf. Der Teilfonds kann jedoch infolge einer Bonitätsherabstufung, des Entzugs eines Ratings oder eines Zahlungsausfalls des Emittenten zeitweise weniger „Investment Grade“-Schuldtitel halten als durch diese Grenze vorgesehen.

Der Teilfonds kann ein bedeutendes Engagement in Schuldtiteln unterhalb von Investment Grade und ohne Rating aufweisen.

Der Teilfonds kann in Onshore-Schuldtiteln anlegen, die in der VRC über China-Hong Kong Bond Connect, die Märkte für börsengehandelte Anleihen in der VRC und/oder den chinesischen Interbanken-Anleihenmarkt begeben werden. Die Anlagen des Teilfonds in Onshore-Schuldtiteln, die in der VRC begeben werden, sind auf 65% seiner Vermögenswerte begrenzt.

Der Anlageverwalter kann zur Maximierung der Erträge aktive Währungspositionen eingehen.

### Risiko- und Ertragsprofil

#### Niedrige Risiken

Potenziell niedrigere Erträge

#### Hohe Risiken

Potenziell höhere Erträge



Die obige Einstufung basiert auf der historischen Schwankungsbreite des simulierten Nettoinventarwerts dieser Anteilklasse in den vergangenen fünf Jahren. Diese kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil dieser Anteilklasse herangezogen werden. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar.

Eine in die niedrigste Kategorie eingestufte Anteilklasse stellt keine risikolose Anlage dar.

**Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?** Diese Anteilklasse wurde in die Kategorie 3 eingestuft, da ihr simulierter Nettoinventarwert in der Vergangenheit niedrige bis mittlere Schwankungen zeigte.

Mindestens 51% der Vermögenswerte sind in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen investiert, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Die Bewertung erfolgt hierbei mithilfe der firmeneigenen ESG-Scoring-Methode des Anlageverwalters und/oder Daten von Dritten. Der Teilfonds legt mindestens 10% des Vermögens (ohne zusätzliche liquide Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement) in nachhaltigen Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung (SFDR) an, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen. Um Ausschlüsse anzuwenden, nimmt der Anlageverwalter eine Einschätzung vor und führt auf Werten und Normen basierende Prüfungen durch. 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.

Der Teilfonds berücksichtigt systematisch ESG-Analysen bei seinen Anlageentscheidungen für mindestens 75% der Staatsanleihen ohne Investment-Grade-Rating und aus Schwellenländern sowie für 90% der erworbenen Investment-Grade-Wertpapiere.

Der Teilfonds kann zu Anlagezwecken in Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds investieren. Der Teilfonds kann vorübergehend bis zu 30% seines Vermögens zu defensiven Zwecken in diesen Instrumenten halten.

**Sonstige Anlagen** Bis zu 10% in Contingent Convertible Bonds.

Bis zu 20% des Nettovermögens in zusätzlichen liquiden Mitteln für die Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie laufende und außerordentliche Zahlungen. Bis zu 100% des Nettovermögens vorübergehend in zusätzlichen liquiden Mitteln für defensive Zwecke, wenn dies aufgrund äußerst ungünstiger Marktbedingungen angemessen erscheint.

**Derivate Einsatz zu folgenden Zwecken:** Anlage; Absicherung; effizientes Portfoliomanagement. **Arten:** siehe Tabelle [Einsatz von Derivaten durch die Teilfonds](#) im Abschnitt [Wie die Teilfonds Derivate, Instrumente und Techniken einsetzen](#) im Verkaufsprospekt. **Total Return Swaps (TRS) einschließlich Differenzgeschäften (CFD):** keine. **Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos:** relativer VaR. **Erwarteter Hebel aus dem Einsatz von Derivaten:** 100% (nur zu Informationszwecken). Die Hebelwirkung kann dieses Niveau bisweilen erheblich überschreiten.

**Währungen Basiswährung des Teilfonds:** USD **Währungen, auf die die Vermögenswerte lauten:** CNH, CNY und USD. **Absicherungsstrategie:** flexibel.

**Rücknahme und Handel** Anteile des Teilfonds können auf Wunsch zurückgegeben werden. Der Handel findet normalerweise täglich statt.

**Ausschüttungspolitik** Diese Anteilklasse zahlt in der Regel im September eine Jahresausschüttung auf der Grundlage der meldepflichtigen Erträge aus. Diese Anteilklasse strebt eine Qualifikation als „berichtender Fonds“ (Reporting Fund) im Sinne der Steuergesetzgebung des Vereinigten Königreichs für Offshore-Fonds an.

Für eine Erklärung einiger der in diesem Dokument verwendeten Begriffe besuchen Sie bitte das Glossar auf unserer Website unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu)

### SONSTIGE WESENTLICHE RISIKEN:

Der Teilfonds unterliegt **Anlagerisiken** und **sonstigen verbundenen Risiken** aus den Techniken und Wertpapieren, die er zur Erreichung seines Anlageziels einsetzt.

In der Tabelle rechts wird erläutert, wie diese Risiken miteinander im Zusammenhang stehen. Sie erklärt auch die **Ergebnisse für den Anteilseigner**, die sich auf eine Anlage in diesem Teilfonds auswirken könnten.

Anleger sollten im Verkaufsprospekt auch die [Beschreibung der Risiken](#) mit einer vollständigen Beschreibung jedes einzelnen Risikos lesen.

## Anlagerisiken *Risiken in Verbindung mit den Techniken und Strategien des Teilfonds*

<b>Techniken</b>	Contingent Convertible – Anleihen unterhalb von Bonds
Absicherung	Schuldtitel
Konzentration	– Staatsanleihen – Anleihen ohne Rating
Derivate	– Investment-Grade-Anleihen
<b>Wertpapiere</b>	
China	Schwellenländer

## Sonstige verbundene Risiken *Weitere Risiken, denen der Teilfonds durch den Einsatz der oben aufgeführten Techniken und Wertpapiere ausgesetzt ist*

Kredit Zinsen	Währung Markt	Liquidität
---------------	---------------	------------

## Ergebnisse für den Anteilinhaber *Potenzielle Auswirkungen der oben genannten Risiken*

<b>Verlust</b> Anteilinhaber könnten ihren Anlagebetrag zum Teil oder in voller Höhe verlieren.	<b>Volatilität</b> Der Wert der Anteile des Teilfonds wird schwanken.	<b>Verfehlen des Ziels des Teilfonds.</b>
---	---	---

## Kosten

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

<b>Ausgabeaufschläge</b>	Keine	Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Investition vor der Anlage oder vor der Auszahlung des Verkaufserlöses abgezogen wird. Es kann länderspezifische Regelungen zum Erlass der Rücknahmeaufschläge geben.
<b>Rücknahmeaufschläge (Max.)</b>	Keine (falls fällig)	

### Kosten, die von der Anteilklasse im Laufe des Jahres abgezogen werden

<b>Laufende Kosten</b>	0,65%	Die laufenden Kosten beziehen sich auf die Vorjahreswerte bis zum November 2021 und können gegebenenfalls von Jahr zu Jahr schwanken.
------------------------	-------	---

### Kosten, die die Anteilklasse unter bestimmten Umständen zu tragen hat

<b>An die Wertentwicklung der Anteilklasse gebundene Gebühr</b>	Keine
---	-------

## Historische Wertentwicklungen

- Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
- Es sind keine ausreichenden Daten zur Wertentwicklung vorhanden, um ein Diagramm über die jährliche Wertentwicklung in der Vergangenheit zur Verfügung stellen zu können.

## Praktische Informationen

**Depotbank** Die Depotbank des Fonds ist J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

**Weitere Informationen** Kopien des Verkaufsprospekts und des letzten Jahresberichts sowie späterer Halbjahresberichte sind in Deutsch, Englisch, Französisch, Italienisch, Portugiesisch und Spanisch ebenso wie der letzte Nettoinventarwert je Anteil und die Ausgabe- und Rücknahmepreise auf Anfrage kostenlos unter [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), per E-Mail unter [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com) oder auf schriftliche Anforderung bei JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

**Vergütungspolitik** Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft ist unter <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy> verfügbar. Diese Politik enthält Einzelheiten zur Berechnung der Vergütung und Vorteile und umfasst die Pflichten und die Zusammensetzung des Ausschusses, der die Politik beaufsichtigt und kontrolliert. Eine Kopie dieser Politik ist auf Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

**Besteuerung** Der Teilfonds unterliegt der luxemburgischen Steuergesetzgebung. Dies kann Einfluss auf die persönliche Steuersituation des Anlegers haben.

**Rechtliche Informationen** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des gültigen Verkaufsprospekts vereinbar ist.

JPMorgan Funds besteht aus mehreren Teilfonds mit jeweils einer oder mehreren Anteilklasse(n). Dieses Dokument wird für eine bestimmte

- Bei den Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschlägen handelt es sich um Höchstbeträge und Anleger zahlen unter Umständen weniger. Informationen über Kosten kann der Anleger von seinem Anlageberater oder der Vertriebsstelle erhalten. Entsprechende Informationen sind auch in den jeweiligen länderspezifischen Anhängen zum Verkaufsprospekt enthalten.
- Eine Umtauschgebühr, die 1% des Nettoinventarwerts der Anteile in der neuen Anteilklasse nicht überschreitet, kann berechnet werden.
- Die Kosten der Anteilklasse werden dafür verwendet, sie zu verwalten, zu vermarkten und zu vertreiben. Diese Kosten können das potenzielle Anlagewachstum beschränken.
- Weitere Informationen zu den Kosten sind im Abschnitt „Anteilklassen und Kosten“ des Verkaufsprospekts enthalten.

- Auflegungsdatum des Teilfonds: 2020.
- Auflegungsdatum der Anteilklasse: 2021.

Anteilklasse erstellt. Der Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte werden für JPMorgan Funds erstellt. Der Teilfonds ist ein Teil des JPMorgan Funds. Das Luxemburger Recht sieht eine getrennte Haftung zwischen Teilfonds vor. Das bedeutet, dass die Vermögenswerte eines Teilfonds nicht zur Begleichung von Ansprüchen, die ein Gläubiger oder sonstiger Dritter gegenüber einem anderen Teilfonds erhebt, herangezogen werden dürfen.

**Umschichtung zwischen Fonds** Unter Einhaltung der Eignungsvoraussetzungen und der Mindestbestandsbeträge sind Anteilseigner berechtigt, ihre Anteile in Anteile einer anderen Anteilklasse (mit Ausnahme der Anteilklasse T und der Anteilklasse F) dieses oder eines anderen Teilfonds von JPMorgan Funds (mit Ausnahme der Multi-Manager-Teilfonds) umzutauschen. Weitere Informationen sind im Abschnitt „Anlage in den Teilfonds“ des Verkaufsprospekts enthalten.

**Datenschutzrichtlinie** Beachten Sie bitte, dass Ihre Telefongespräche mit J.P. Morgan Asset Management zu rechtlichen, Sicherheits- und Schulungszwecken aufgezeichnet und überwacht werden können. Wir möchten Sie zudem darauf hinweisen, dass Informationen und Daten aus unserer Kommunikation mit Ihnen von J.P. Morgan Asset Management als Verantwortlicher gemäß den geltenden Datenschutzgesetzen verarbeitet werden können. Weitere Informationen über die Datenverarbeitung von J.P. Morgan Asset Management sind in der EMEA-Datenschutzrichtlinie zu finden, die unter [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy) eingesehen werden kann. Auf Anfrage werden weitere Exemplare der EMEA-Datenschutzrichtlinie zur Verfügung gestellt.