

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

JPMorgan Funds

ISIN: LU2065735974

JPM Multi-Manager Sustainable Long-Short C (perf) (acc) - USD

une Classe d'Actions de JPMorgan Funds - Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund. Ce compartiment est géré par JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Objectifs, processus et politiques

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Offrir une croissance du capital sur le long terme en ayant recours à des stratégies et techniques non conventionnelles ou alternatives axées sur les actions qui prennent essentiellement des positions acheteuses sur des Sociétés à caractère durable ou dont les caractéristiques durables s'améliorent, et des positions vendeuses sur des sociétés jugées surévaluées, ainsi qu'à des produits dérivés si nécessaire.

Les Sociétés à caractère durable sont des sociétés qui, de l'avis du Gestionnaire financier et sur la base de sa méthodologie de notation ESG, disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions sociales et environnementales (caractéristiques durables).

PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

Approche d'investissement

- vise à offrir des rendements ajustés du risque supérieurs à ceux des marchés d'actions traditionnels sur le long terme et à tirer l'essentiel de ces rendements de Sociétés à caractère durable ou dont les caractéristiques durables s'améliorent.
- Allocation des actifs entre divers Sous-gestionnaires financiers non affiliés à JPMorgan Chase & Co, mettant en œuvre des stratégies et techniques d'investissement non conventionnelles ou alternatives axées sur les actions.
- Les Sous-gestionnaires financiers prennent des positions acheteuses principalement sur des Sociétés à caractère durable ou dont les caractéristiques durables s'améliorent, selon les critères établis par la méthodologie de notation ESG du Gestionnaire financier. Certains titres sont également exclus sur la base d'un filtrage en fonction de certaines valeurs et normes.
- Les Sous-gestionnaires financiers prennent des positions vendeuses sur des sociétés jugées surévaluées, parmi lesquelles, éventuellement, des sociétés ne présentant pas de caractère durable ou dont les caractéristiques durables ne s'améliorent pas.
- Le Gestionnaire financier pourra de temps à autre réexaminer les allocations entre les stratégies d'investissement et les accroître, les supprimer ou les modifier en fonction des conditions et des opportunités du marché.

Indice de référence de la Classe d'Actions ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD

Recours à un indice de référence et similitude

- Comparaison des performances.
- Calcul de la Commission de performance.

Le Compartiment est géré activement indépendamment de son indice de référence.

POLITIQUES

Principale exposition Au moins 67% des positions acheteuses sont investies dans des actions de Sociétés à caractère durable ou dont les caractéristiques durables s'améliorent, selon les critères établis par la méthodologie de notation ESG du Gestionnaire financier.

Des positions vendeuses peuvent être prises par le biais de produits dérivés, sur des actions de sociétés jugées surévaluées, parmi lesquelles, éventuellement, des sociétés ne présentant pas de caractère durable ou dont les caractéristiques durables ne s'améliorent pas. L'exposition peut être obtenue

directement ou par le biais de produits dérivés et les émetteurs peuvent être domiciliés dans le monde entier, y compris dans des pays émergents. Le Gestionnaire financier évalue et applique un filtrage selon des valeurs et des normes. La liste des filtres appliqués qui peuvent entraîner des exclusions peut être obtenue sur le site Internet de la Société de gestion (www.jpmorganassetmanagement.lu).

Le Compartiment détiendra généralement des positions acheteuses et vendeuses (sous la forme de produits dérivés) jusqu'à hauteur de respectivement 150% et 150% de son actif net. L'exposition nette au marché variera généralement entre 0% et +90% des actifs nets. Les positions vendeuses ne récompensent pas les sociétés considérées comme moins durables, mais permettent plutôt au Gestionnaire financier d'exprimer plus pleinement ses points de vue actifs tout en cherchant à atteindre son objectif.

Le Compartiment peut allouer ses actifs à des Sous-gestionnaires financiers spécialisés dans un style, une région ou un secteur particulier et peut ponctuellement être concentré sur ou avoir une exposition nette acheteuse ou vendeuse à certains marchés, secteurs ou devises.

Le Gestionnaire financier peut gérer une partie des actifs directement, entre autres aux fins de la couverture de risque du portefeuille et de l'ajustement temporaire de l'exposition globale au marché.

Le Compartiment peut détenir une part importante de liquidités et de quasi-liquidités, à titre de sûretés pour les produits dérivés ou jusqu'à ce que des opportunités d'investissement appropriées soient identifiées.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 10% de ses actifs dans des SPAC (Special Purpose Acquisition Companies, ou sociétés d'acquisition à vocation spécifique). Le Compartiment peut investir jusqu'à 10% de ses actifs dans des Actions A chinoises par le biais des Programmes Stock Connect entre la Chine et Hong Kong.

Autres expositions Jusqu'à 5% en obligations convertibles contingentes ; jusqu'à 10% de l'actif en dette décotée classée comme telle au moment de l'acquisition. Le Compartiment peut également investir dans des REIT, des ETF, des OPCVM et autres OPC.

Produits dérivés Utilisés à des fins : d'investissement, de couverture de risque et de gestion efficace de portefeuille. Types : voir tableau [Utilisation des produits dérivés par le Compartiment](#) à la section [Utilisation des produits dérivés, instruments et techniques par les Compartiments](#) du Prospectus. SRT, y compris CFD : prévision : 100% à 200% ; maximum 300%. Méthode de calcul de l'exposition globale : VaR absolue. Niveau de levier escompté suite au recours aux produits dérivés : 300%, à titre indicatif uniquement. Il se peut que le levier dépasse sensiblement ce niveau de manière ponctuelle.

Devises Devise de référence du Compartiment : USD. Devises de libellé des actifs : toutes. Approche en matière de couverture de risque : flexible.

Rachats et liquidité Dans des conditions de marché normales, le Compartiment offrira une liquidité quotidienne et ses Actions pourront être rachetées sur simple demande.

Traitement des dividendes Cette Classe d'Actions ne distribue pas de dividendes. Les revenus engrangés sont retenus dans la VL.

Certains des termes utilisés dans le présent document sont expliqués dans le glossaire disponible sur notre site Internet à l'adresse www.jpmorganassetmanagement.lu

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible

Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus élevé



L'indicateur ci-dessus reflète la volatilité historique de la Valeur liquidative simulée de cette Classe d'Actions au cours des cinq dernières années et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de ladite Classe. La catégorie de rendement et de risque affichée n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas que l'investissement est sans risque.

Pourquoi le Compartiment est-il dans cette catégorie? Cette Classe d'Actions est associée à la catégorie 5 car sa Valeur liquidative simulée a enregistré des fluctuations de moyenne à forte amplitude par le passé.

AUTRES RISQUES IMPORTANTS :

Le Compartiment est exposé aux **Risques d'investissement** ainsi qu'aux **Autres risques liés** découlant des techniques et des titres auxquels il recourt pour atteindre son objectif.

Le tableau à droite présente les interrelations entre ces risques et les **Conséquences pour les actionnaires** susceptibles de résulter d'un investissement dans le Compartiment.

Il est également recommandé aux investisseurs de lire la section [Description des risques](#) du Prospectus pour une description complète de chaque risque.

Risques d'investissement Risques liés aux titres et aux techniques du Compartiment

| Techniques | |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| Concentration | Obligations convertibles contingentes |
| Produits dérivés | Titres de créance |
| Couverture de risque | - Dette distressed |
| Compartiment multi-gestionnaires | Marchés émergents |
| Positions vendeuses | Actions |
| Titres | REIT |
| Chine | SPAC |
| | OPCVM, OPC et ETF |

Autres risques liés Autres risques auxquels le Compartiment est exposé du fait du recours aux techniques et aux titres susmentionnés

| | | |
|--------|----------------|--------|
| Crédit | Liquidité | Devise |
| Marché | Taux d'intérêt | |

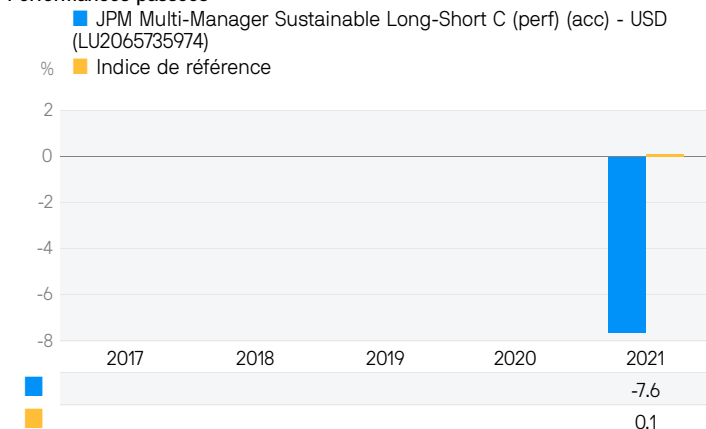
Résultat pour les Actionnaires Impact potentiel des risques susmentionnés

| | | |
|--|--|---|
| Perte Les actionnaires sont susceptibles de perdre tout ou partie de leur argent. | Volatilité La valeur des actions du Compartiment peut fluctuer. | Non-réalisation de l'objectif du Compartiment. |
|--|--|---|

Frais

| Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement | | |
|--|---------|--|
| Frais d'entrée | Néant | Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. |
| Frais de sortie | Néant | |
| Frais prélevés par le fonds sur une année | | |
| Frais courants | 1,60 % | Le pourcentage des frais courants reflète les frais de l'exercice précédent au novembre 2021 et peut varier d'un exercice à l'autre. |
| Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances | | |
| Commission de performance | 15,00 % | Sur base du Modèle du Sous-gestionnaire financier, 15,00% de la performance du Sous-gestionnaire financier qui dépasse l'Indice de référence+1% (Hurdle rate) |

Performances passées



Informations pratiques

Dépositaire Le dépositaire désigné par le fonds est J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Représentant de la SICAV en Suisse JPMorgan Asset Management (Suisse) Sàrl, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zurich, Suisse

Agent payeur de la SICAV en Suisse J.P. Morgan (Suisse) SA, 8 rue de la Confédération, 1204 Genève, Suisse

Informations complémentaires Vous pouvez obtenir gratuitement une copie du Prospectus et des derniers rapports annuel et semestriel en anglais, français, allemand, italien, portugais et espagnol via internet (www.jpmorganassetmanagement.com), par e-mail adressé à fundinfo@jpmorgan.com ou par écrit auprès de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg. Les investisseurs en Suisse peuvent également se procurer gratuitement le Prospectus, le Document d'informations clés pour l'investisseur, les Statuts et les rapports annuel et semestriel auprès du Représentant susmentionné. D'autres informations pratiques telles que la dernière Valeur liquidative et les prix de souscription et de rachat sont également disponibles à l'adresse www.jpmorganassetmanagement.com.

Politique de rémunération La Politique de rémunération de la Société de gestion est disponible sur le site <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Elle détaille la méthode de calcul de la rémunération et des avantages ainsi que les responsabilités et la composition du comité qui supervise et contrôle cette politique. Vous pouvez vous en procurer une copie gratuitement et sur simple demande auprès de la Société de gestion.

Fiscalité Le Compartiment est soumis au régime fiscal luxembourgeois. Cela peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

Mentions légales La responsabilité de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le

- Les frais d'entrée et de sortie mentionnés correspondent à une valeur maximum et les investisseurs peuvent payer un montant moins élevé. Pour plus d'informations au sujet des frais, veuillez contacter votre conseiller financier ou le distributeur ou vous reporter à l'addendum du Prospectus correspondant à votre pays.
- Une commission de conversion plafonnée à 1% de la Valeur liquidative des Actions de la nouvelle Classe d'Actions pourra être appliquée.
- Les frais prélevés servent à couvrir les coûts d'exploitation de la Classe d'Actions, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.
- Pour plus d'informations sur les frais et, plus particulièrement, sur les modalités de calcul de la commission de performance, veuillez vous référer à la rubrique « Classes d'Actions et Frais » du Prospectus.

- Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.
- Les chiffres de performance, exprimés en USD, incluent les taxes, frais courants et coûts de transaction au niveau du portefeuille mais pas les frais d'entrée et de sortie.
- L'absence d'indication relative à la performance passée signifie que les données disponibles pour l'année concernée étaient insuffisantes pour fournir une performance.
- Date de lancement du Compartiment : 2020.
- Date de lancement de la Classe d'Actions : 2020.

présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.

La SICAV JPMorgan Funds est constituée de différents Compartiments, chacun composé d'une ou plusieurs Classes d'Actions. Ce document correspond à une Classe d'Actions spécifique. Le Prospectus et les rapports annuel et semestriel sont établis pour la SICAV JPMorgan Funds dans son intégralité.

Le Compartiment fait partie de JPMorgan Funds. Conformément au droit luxembourgeois, chaque Compartiment n'est responsable que de ses propres engagements. Autrement dit, les actifs d'un Compartiment ne pourront servir à désintéresser un créancier ou une quelconque autre partie au titre d'un autre Compartiment.

Conversion entre Compartiments Les investisseurs peuvent convertir leurs Actions en Actions d'une autre Classe d'Actions au sein du Compartiment, pour autant que les conditions d'éligibilité et de participation minimum soient respectées. Les conversions depuis ou vers le Compartiment ne sont en revanche pas autorisées. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la section « Investir dans les Compartiments » du Prospectus.

Politique de confidentialité Veuillez noter que si vous contactez J.P. Morgan Asset Management par téléphone, vos conversations sont susceptibles d'être enregistrées et contrôlées à des fins juridiques, de sécurité et de formation. Nous vous informons par ailleurs que les informations et les données que vous nous communiquerez ponctuellement peuvent être traitées par J.P. Morgan Asset Management, agissant en tant que contrôleur des données, conformément aux lois sur la protection des données en vigueur. Des informations supplémentaires sur les activités de traitement de J.P. Morgan Asset Management figurent dans la Politique de confidentialité EMOA, disponible à l'adresse www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Une version papier de la Politique de confidentialité EMOA est disponible sur demande.