

Mitteilung an alle Anteilseigner der JP Morgan Fonds

Anbei finden Sie eine Information der Fondsgesellschaft, folgende Fonds sind betroffen:

LU1001747408 JPM Europe Equity Absolute Alpha A EUR Cap

Details können Sie der beigefügten Anlage entnehmen. Falls Ihre Kunden diesen Änderungen nicht zustimmen und die Möglichkeit besteht, die Anteile ohne Gebühren seitens der Fondsgesellschaft zurückzugeben, können Sie den Verkauf der Anteile direkt in MoventumOffice erfassen.

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass für die Abwicklung dieser Aufträge die im Preis- und Leistungsverzeichnis von Moventum ausgewiesenen Gebühren und die auf MoventumOffice angegebenen Annahmeschlusszeiten gelten.

JPMorgan Funds – Europe Equity Plus Fund

Februar 2015

Zusätzliche Maßnahmen zur Unterstützung des Soft-Closure des JPMorgan Funds – Europe Equity Plus Fund

Seit Handelsschluss am Freitag, 6. Februar 2015 wird das Zeichnungsvolumen auf Einzeltransaktionsebene durch die Verwaltungsgesellschaft beschränkt. Hierbei handelt es sich um eine weitere Maßnahme im Rahmen der Schließung des Fonds für Neuanleger, um die verbleibende Kapazität im besten Interesse der Anteilsinhaber zu verwalten.

Das vorliegende Dokument enthält eine Reihe von häufig gestellten Fragen in Bezug auf diese Maßnahme.

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Ihren Ansprechpartner von J.P. Morgan Asset Management vor Ort.

1. Welche Beschränkungen werden vorgenommen?

Der Fonds wurde mit Handelsschluss vom 20. Oktober 2014 für Anteilszeichnungen von neuen Anlegern geschlossen. Da der Fonds nach wie vor starke Mittelzuflüsse verzeichnet, akzeptiert die Verwaltungsgesellschaft von bestehenden Anteilsinhabern lediglich Transaktionen bis zu einer Höhe von einschließlich 1 Mio. EUR pro Tag (oder dem entsprechenden Gegenwert in einer anderen Währung), um die Kapitalzuflüsse in den Fonds weiter zu reduzieren. Dieser maximale Zeichnungsbetrag gilt bis auf Weiteres.

Die Verwaltungsgesellschaft wird die künftige Entwicklung weiterhin sorgfältig beobachten und nicht zögern, weitere Maßnahmen zu ergreifen, wenn diese erforderlich sein sollten, um die Interessen der bestehenden Anteilsinhaber zu wahren.

2. Warum wird diese Maßnahme ergriffen?

J.P. Morgan Asset Management bewertet regelmäßig die Kapazitätsgrenzen sämtlicher Strategien, die auf europäische Aktien setzen. Jede Entscheidung hinsichtlich der Kapazität beruht auf zahlreichen Faktoren, einschließlich der Meinung des entsprechenden Portfoliomanagers, eigener interner Daten zu den Transaktionskosten des Portfolios, Daten zu Positionsvolumen sowie Marktbewegungen seit der letzten Prüfung und Kapitalflüsse.

J.P. Morgan Asset Management hat deutlich gemacht, dass ggf. Schritte zur Verwaltung des Fondsvolumens eingeleitet werden, wenn man der Ansicht ist, dass weiteres Wachstum die Fähigkeit des Fonds zur Erfüllung der vorgegebenen Anlageziele beeinträchtigen könnte. Angesichts dessen wird die zusätzliche Beschränkung eingeführt, um die Interessen der bestehenden Anteilsinhaber zu wahren.

3. Werden Sie eine Aufhebung dieser zusätzlichen Beschränkung in Betracht ziehen?

Der Status unserer Fonds wird regelmäßig geprüft. Die Aufhebung dieser Beschränkung kann nur in Betracht gezogen werden, sofern wieder ausreichende Kapazität vorhanden ist. Alle Anteilsinhaber werden durch eine Aktualisierung unserer Webseite sowie durch unsere Vertriebsmitarbeiter über sämtliche Statusänderungen informiert.

4. In welche Fonds könnten Kunden alternativ investieren?

J.P. Morgan Asset Management gibt Anlegern weder Ratschläge noch Empfehlungen in Bezug auf deren Anlagen bzw. potenzielle Anlagen. Anleger müssen ihre Anlageentscheidungen selbst treffen und sollten unabhängige finanzielle, steuerliche und rechtliche Beratung in Anspruch nehmen.

Allerdings umfassen die europäischen Aktienprodukte von J.P. Morgan Asset Management drei Fonds, die für Kunden von Interesse sein könnten, die bereits zuvor eine Anlage in den JPMorgan Funds – Europe Equity Plus Fund in Betracht gezogen haben:

JPMorgan Funds – Europe Equity Fund
JPMorgan Funds – Euroland Dynamic Fund
JPMorgan Funds – Europe Select Equity Plus Fund

Der JPMorgan Europe Equity Fund wird von demselben Anlageteam verwaltet wie der JPMorgan Fund Europe Equity Plus Fund und verfügt daher über einen ähnlichen Anlageprozess. Der Hauptunterschied zwischen diesen beiden Fonds liegt darin, dass es sich bei dem Europe Equity Plus Fund um eine Active-Extension-Strategie handelt, während der Europe Equity Fund aus einem Long-only-Portfolio besteht.

Beim JPMorgan Euroland Dynamic Fund wird ebenfalls auf denselben Behavioural-Finance-Anlageansatz gesetzt. Bei diesem Fonds werden nur die besten Anlageideen berücksichtigt, d. h. er weist ein höheres Risiko-Rendite-Profil auf als der JPM Europe Equity Plus Fund, und der Fonds investiert lediglich in Aktien aus dem Euroraum (der Europe Equity Plus Fund investiert in paneuropäische Titel).

Der JPMorgan Europe Select Equity Plus Fund ist ebenso wie der Europe Equity Plus Fund ein Active-Extension-Fonds in derselben Wettbewerbskategorie. Allerdings wird der Europe Select Equity Plus Fund von einem anderen Anlageteam als der Europe Equity Plus Fund verwaltet und wendet einen unterschiedlichen Anlageprozess an. Für weitere Informationen lesen Sie bitte unsere Prospekte oder wenden Sie sich an Ihren Ansprechpartner bei J.P. Morgan Asset Management vor Ort.

¹Bitte prüfen Sie auf Ihrer lokalen Website, ob die Fonds in Ihrem Land zugelassen sind.

5. Welcher Prozess findet im Rahmen der Kapazitätsverwaltung Anwendung?

Für die Verwaltung der Fondskapazitäten besteht ein formelles Prüfungsverfahren, das vom Produktentwicklungsteam koordiniert wird. Fondsmanager und Investment Directors sind dafür verantwortlich festzustellen und zu melden, wenn sich ihrer Meinung nach das Fondsvolumen einer Größe nähert, bei der es nicht mehr im Einklang mit den jeweiligen Anlagezielen verwaltet werden kann. Daraufhin werden Maßnahmen ergriffen, um den Zufluss von Kapitalmitteln in den Fonds zu verlangsamen. Diese können u. a. ein Soft-Closure umfassen.

6. Haben alle Fonds potenzielle Kapazitätsgrenzen?

Theoretisch haben alle Fonds ein maximales Volumen, auf das sie anwachsen können, bevor die Anlageperformance beeinträchtigt wird. Allerdings ist in der Praxis lediglich eine relativ geringe Anzahl von Fonds von Kapazitätsgrenzen betroffen.

7. Werden Sie eine Wiedereröffnung von Fonds in Betracht ziehen?

Wir überprüfen regelmäßig den Status unserer Fonds. Wir ziehen die Wiedereröffnung eines teilweise geschlossenen Fonds für Neuanleger stets in Betracht, wenn wir der Ansicht sind, dass die Fonds über ausreichende Kapazität für weitere nachhaltige Investitionen verfügen und wir damit im besten Interesse der bestehenden Anteilsinhaber handeln.

8. Kann ein bestehender Anteilsinhaber seine Anteile an einem geschlossenen Fonds zurückgeben oder übertragen?

Ja, ein bestehender Anleger kann seine Anteile an einem für Neuanleger geschlossenen Fonds zurückgeben oder übertragen.

9. Kann ein bestehender Anleger Kapazitäten in einem Fonds reservieren?

Da wir alle unsere Anleger fair und gerecht behandeln wollen, besteht keine Möglichkeit für einen bestimmten Anleger, sich Kapazitäten in einem Fonds reservieren zu lassen.

10. Wie werden Sie Anleger darüber informieren, wenn in einem Fonds weitere Kapazität zur Verfügung steht?

Wenn wir beabsichtigen, einen Fonds wiederzueröffnen, werden diese Informationen auf unserer Website veröffentlicht und darüber hinaus über unsere Vertriebsmitarbeiter bekannt gemacht.

WEITERE INFORMATIONEN

Für weitere Informationen über diesen Fonds steht Ihnen Ihr Ansprechpartner bei J.P. Morgan Asset Management vor Ort gerne zur Verfügung.

Nur für professionelle/qualifizierte Anleger - nicht für Kleinanleger bestimmt

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. Eine positive Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für eine zukünftige positive 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: <http://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 (Stand September 2014), 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 beim Herausgeber kostenlos erhältlich: in Deutschland JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt sowie bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle, J.P. Morgan AG, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt; in Österreich 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, in der Schweiz J.P. Morgan (Suisse) SA, 8, rue de la Confédération, CP 5507, CH-1211 Genève 11 oder bei Ihrem Finanzvermittler. Die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA hat J.P. Morgan (Suisse) SA als Vertreter und als Zahlstelle der Fonds in der Schweiz bewilligt.

Herausgeber in Deutschland: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt.
Herausgeber in Österreich: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Austrian Branch, Führichgasse 8, A-1010 Wien.
Herausgeber in der Schweiz: J.P. Morgan (Suisse) SA, 8, rue de la Confédération, CP 5507, CH-1211 Genève.