

JPMorgan Funds	ISIN: LU2394011048
JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR	
een Aandelenklasse van JPMorgan Funds – Climate Change Solutions Fund. Dit compartiment wordt beheerd door JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	

Doelstelling, proces en beleid
BELEGGINGSDOELSTELLING
Rendement behalen met wereldwijde beleggingen in bedrijven die actief zijn rond het thema 'oplossingen voor de klimaatverandering'.
BELEGGINGSPROCES
Beleggingsaanpak
● Maakt gebruik van ThemeBot, een analysesysteem voor natuurlijke taal, om in kaart te brengen welke bedrijven aan het thema 'oplossingen voor de klimaatverandering' en gerelateerde subthema's blootgesteld zijn. ThemeBot beoordeelt daarbij hoeveel het bedrijf in het thema investeert en welke relevantie het thema in teksten heeft.
● Gebruikt de bevindingen van ThemeBot als uitgangspunt voor de selectie van bedrijven en hanteert bij de aandelenselectie een actieve bottom-up-beleggingsbenadering op basis van een fundamenteel, op onderzoek gebaseerd beleggingsproces.

Benchmark van de Aandelenklasse MSCI All Country World Index (Total Return Net)
Gebruik van en overeenkomsten met de benchmark
● Vergelijking van prestaties.
Het Sub-Fonds wordt actief beheerd, zonder referentie aan de benchmark en vrij van de beperkingen van de benchmark.

BELEID
Belangrijkste beleggingen De Beleggingsbeheerder brengt in kaart welke bedrijven op het moment van aankoop het meest van de strijd tegen de klimaatverandering zullen kunnen profiteren. Dergelijke bedrijven moeten intensief betrokken zijn bij het ontwikkelen van relevante oplossingen, geen ernstige afbreuk doen aan enige ecologische of maatschappelijke doelstelling en er goede bestuurspraktijken op nahouden. Het Sub-Fonds heeft duurzaam beleggen als doelstelling en naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder komen de bedrijven in de portefeuille in aanmerking als "duurzame beleggingen" in de zin van de SFDR.
Bedrijven worden geselecteerd op basis van hun betrokkenheid bij kernthema's van de strijd tegen de klimaatverandering, waarbij de zwaartepunten in de loop der tijd kunnen verschuiven. Voorbeelden daarvan zijn duurzaam transport, duurzame bouw, duurzaam voedsel en water, hernieuwbare energie en recycling en hergebruik. Bedrijven die oplossingen ontwikkelen binnen de subthema's, zoals bedrijven die schone energie uit wind, zon of waterkracht produceren, dragen naar verwachting positief bij aan het tegengaan van de klimaatverandering. Het Sub-Fonds belegt wereldwijd, ook in opkomende markten. Het Sub-Fonds kan via de China-Hong Kong Stock Connect-programma's voor maximaal 15% in Chinese A-aandelen belegd zijn. Het Sub-Fonds kan een aanzienlijk gedeelte van zijn activa in smallcaps beleggen en kan van tijd tot tijd aanzienlijke posities in specifieke sectoren of markten hebben.
In hoeverre een bedrijf intensief betrokken is bij de ontwikkeling van oplossingen voor de klimaatverandering, wordt gekwantificeerd met cijfers zoals de potentiële of daadwerkelijke omzet die het bedrijf met dergelijke oplossingen heeft behaald. De cijfers die de Beleggingsbeheerder daarvoor concreet gebruikt, kunnen in de loop der tijd veranderen, net zoals geldt voor de eerdergenoemde kernthema's. Er wordt in drie stappen in kaart gebracht of en in hoeverre bedrijven bij oplossingen voor de klimaatverandering betrokken zijn: 1) Er wordt een uitsluitingskader toegepast. 2) Met de ThemeBot wordt een eerste beleggingsuniversum met relevante bedrijven opgesteld. 3) Er wordt vastgesteld welke bedrijven in de beste positie zijn om oplossingen in de strijd tegen de klimaatverandering aan te dragen.

Stap 1: De Beleggingsbeheerder beoordeelt en screent op basis van waarden en normen om tot uitsluitingen te komen. Daarvoor schakelt hij de hulp in van een of meerdere externe aanbieders, die onderzoeken of een emittent deelneemt aan of rendement behaalt uit activiteiten die in strijd zijn met de normen- en waardescreening.
Stap 2: Om te bepalen welke bedrijven op deze kernthema's aansluiten, maakt de Beleggingsbeheerder gebruik van de ThemeBot, een hulpmiddel dat JPMorgan heeft ontwikkeld om natuurlijke talen te verwerken dat: sleutelwoorden en kernbegrippen rondom het subthema 'oplossingen voor de klimaatverandering' identificeert en de relevantie daarvan bepaalt; en openbare documenten zoals verplichte aangiften, verslagen van makelaars, nieuwsartikelen of bedrijfsprofielen analyseert om de bedrijven te identificeren die de grootste blootstelling aan deze subthema's bieden.
Stap 3: De Beleggingsbeheerder analyseert de bevindingen van de ThemeBot om vast te stellen welke bedrijven uit dit initiële universum het best in staat zijn de doelstelling van het sub-fonds te verwezenlijken. Deze evaluatie berust op een fundamentele analyse en doorlopende engagement-initiatieven bij bedrijven, zodat we zo goed mogelijk begrijpen hoe waarschijnlijk het is dat ze vandaag de dag en in de toekomst oplossingen voor de klimaatverandering aandragen. Met fundamentele analyse wordt er meer inzicht verkregen in de duurzaamheidsrisico's en -kansen voor een bedrijf. Deze analyse is ook een belangrijke drijfveer voor actief aandeelhouderschap wanneer wordt geprobeerd de bedrijfspraktijken positief te beïnvloeden om de duurzaamheid te verbeteren. In het kader van deze analyse kan de Beleggingsbeheerder met een bedrijfseigen ESG-raamwerk de blootstelling van een bedrijf aan relevant geachte wezenlijke duurzaamheidskwesaties toetsen. Zo kan in kaart gebracht worden welke bedrijven betrokken zijn bij oplossingen voor de klimaatverandering. Het oordeel van de Beleggingsbeheerder is leidend bij de samenstelling van de portefeuille. De Beleggingsbeheerder kan er bedrijven in opnemen die de ThemeBot niet heeft aangedragen. Mocht een bedrijf niet langer in aanmerking komen, zal de Beleggingsbeheerder in gesprek gaan met het betreffende bedrijf om de oorzaken daarvan te onderzoeken. Als het bedrijf het probleem op korte termijn kan oplossen, mag het in de portefeuille blijven. Anders wordt het effect in het belang van het Sub-Fonds zo snel als redelijkerwijs mogelijk is, verkocht.
Voor alle aangekochte effecten (exclusief contanten) houdt het Sub-Fonds bij beleggingsanalyses en beleggingsbeslissingen systematisch rekening met ESG-criteria.
Derivaten Gebruikt voor: efficiënt portefeuillebeheer; hedging. *Types:* zie tabel [Gebruik van afgeleide financiële instrumenten door het Sub-Fonds](#) onder [Hoe het Sub-Fonds gebruikmaakt van afgeleide financiële instrumenten, instrumenten en technieken](#) in het Prospectus. *TRS's inclusief CFD's:* geen *Berekeningsmethode globale blootstelling:* aangegane verplichtingen.
Valuta's *Basisvaluta van het Sub-Fonds:* USD. *Valuta's waarin activa luiden:* alle. *Aanpak op het vlak van hedging:* meestal niet-afgedekt.
Inkoop en handel Aandelen van het Sub-Fonds kunnen op verzoek worden ingekocht; verzoeken worden normaliter op dagbasis verwerkt.
Uitkeringsbeleid Deze Aandelenklasse keert geen dividend uit. De gerealiseerde inkomsten zijn opgenomen in de IW.
Voor een toelichting op sommige in dit document gebruikte termen kunt u de verklarende woordenlijst op onze website [www.jpmorganassetmanagement.lu](#) raadplegen.



De bovenstaande rubricering is gebaseerd op de historische volatiliteit van de gesimuleerde Intrinsieke Waarde van deze Aandelenklasse over de laatste vijf jaar en is mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van deze Aandelenklasse. Er kan niet worden gegarandeerd dat bovenstaande risico- en opbrengstcategorie ongewijzigd blijft; deze kan in de loop van de tijd variëren.
Als een Aandelenklasse tot de laagste risicocategorie behoort, betekent dit niet dat er sprake is van een belegging zonder risico's.
Waarom bevindt dit compartiment zich in deze categorie? Deze Aandelenklasse is ingedeeld in categorie 6 omdat de gesimuleerde Intrinsieke Waarde in het verleden hoog schommelingen heeft vertoond.

ANDERE MATERIËLE RISICO'S:
Het Sub-Fonds is onderworpen aan **Beleggingsrisico's** en **Andere daaraan verbonden risico's** door de technieken en effecten die het gebruikt om te trachten zijn doelstelling te behalen.
De tabel rechts verklaart hoe deze risico's met elkaar verband houden en de **Resultaten voor de aandeelhouder** die een weerslag kunnen hebben op een belegging in het Sub-Fonds.
Beleggers dienen ook de [Risicobeschrijvingen](#) in het Prospectus door te nemen voor een volledige beschrijving van elk risico.

Beleggingsrisico's *Risico's die verband houden met de technieken en effecten van het Sub-Fonds*

Technieken	China
Concentratie	Opkomende markten
Hedging/Afdekken	Kleinere bedrijven
Thematisch	
Effecten	
Aandelen	

Andere daaraan verbonden risico's *Aanvullende risico's waaraan het Sub-Fonds is blootgesteld door het gebruik van de bovenstaande technieken en effecten*

Valuta	Liquiditeit	Markt
--------	-------------	-------

Resultaten voor de aandeelhouders *Potentiële impact van de bovenstaande risico's*

Verlies De aandeelhouders kunnen het volledige ingelegde kapitaal of een gedeelte ervan verliezen.	Volatiliteit De waarde van de aandelen van het Sub-Fonds zal schommelen.	De doestelling van het Sub-Fonds is niet gehaald.
---	---	--

Kosten

Eenmalige kosten die worden aangerekend voordat of nadat u hebt ingelegd

Instapvergoeding	Geen	Dit is het maximumbedrag dat aan uw kapitaalleg kan worden onttrokken voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitgekeerd.
Uitstapvergoeding	Geen	

In een jaar aan het fonds onttrokken kosten

Lopende kosten	0,75%	De doorlopende kosten worden geschat en zijn gebaseerd op de verwachte kosten. Het jaarverslag van de ICBE voor ieder boekjaar bevat nadere gegevens over de gemaakte kosten.
-----------------------	-------	---

Onder bepaalde specifieke omstandigheden aan het fonds onttrokken kosten

Prestatievergoeding	Geen
----------------------------	------

In het verleden behaalde resultaten

- In het verleden behaalde resultaten vormen geen richtsnoer voor toekomstige resultaten.
- Er zijn te weinig gegevens over het rendement voorhanden voor een tabel over de in het verleden jaarlijks behaalde resultaten.

Praktische informatie

Bewaarder De bewaarder van het fonds is J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Nadere informatie Exemplaren van het Prospectus en van het laatste jaar- en halfjaarverslag in Engels, Frans, Duits, Italiaans, Portugees en Spaans., alsmede de Intrinsieke Waarde per Aandeel en de meest recente de bied- en laatkoersen, zijn op verzoek kosteloos verkrijgbaar via www.jpmmorganassetmanagement.com, e-mail aan fundinfo@jpmorgan.com of op schriftelijk verzoek aan JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Groothertogdom Luxemburg.

Vergoedingsbeleid Voor het vergoedingsbeleid van de Beheermaatschappij wordt verwezen naar <http://www.jpmmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Dit beleid omvat niet alleen nadere informatie over de wijze waarop vergoedingen en winst worden berekend, maar ook over de verantwoordelijkheden en samenstelling van de commissie die toezicht houdt op het beleid en het controleert. Bij de Beheermaatschappij kan gratis een exemplaar van dit beleid worden aangevraagd.

Belasting Op het Sub-Fonds zijn de Luxemburgse belastingvoorschriften van toepassing. Dit kan van invloed zijn op de persoonlijke belasting situatie van de belegger.

Juridische informatie JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kan slechts aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het Prospectus is. JPMorgan Funds bestaat uit afzonderlijke Sub-Fondsen, die elk één of meer Aandelenklassen uitgeven. Dit document is opgesteld voor een

- De instap- en uitstapkosten zijn de maximale kosten: het is mogelijk dat beleggers minder betalen. Informatie over kosten is verkrijgbaar bij de financieel adviseur van de belegger, de distributeur of in een eventueel landspecifiek addendum bij het Prospectus.
- Er kunnen conversiekosten van maximaal 1% van de Intrinsieke Waarde van de aandelen in de nieuwe Aandelenklasse in rekening worden gebracht.
- In rekening gebrachte kosten worden gebruikt om de exploitatiekosten van deze Aandelenklasse te dekken, inclusief de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verlagen de potentiële groei van uw belegging.
- Nadere informatie over kosten is te vinden in de paragraaf "Aandelenklassen en kosten" van het Prospectus.

- Introductiedatum van het Sub-Fonds: 2021.
- Introductiedatum van de Aandelenklasse: 2021.

bepaalde Aandelenklasse. Het Prospectus en het halfjaar- en jaarverslag zijn opgesteld voor JPMorgan Funds.

Het Sub-Fonds maakt deel uit van JPMorgan Funds. Naar Luxemburgs recht geldt gescheiden aansprakelijkheid tussen Sub-Fondsen. Dit betekent dat de activa van een Sub-Fonds niet beschikbaar zijn om te voldoen aan een vordering van een crediteur of een andere derde op een ander Sub-Fonds.

Omwisselingen tussen fondsen Beleggers mogen met inachtneming van alle toelatingsvoorwaarden en minimaal aan te houden bedragen overstappen naar Aandelen van een andere Aandelenklasse (met uitzondering van T- en F-Aandelenklassen) van het Sub-Fonds of een ander Sub-Fonds van JPMorgan Funds (met uitzondering van Multi-Manager-Sub-Fondsen). Nadere informatie is te vinden in de paragraaf "Beleggen in de Sub-Fondsen" van het Prospectus.

Privacy beleid Wij wijzen erop dat uw telefoongesprekken met J.P. Morgan Asset Management van rechtswege, om veiligheidsredenen en in het kader van opleidingen kunnen worden opgenomen en beluisterd. Ook wijzen wij erop dat de informatie en gegevens van uw communicatie met J.P. Morgan Asset Management, die optreedt als verantwoordelijke voor de verwerking, kunnen worden verwerkt in overeenstemming met het toepasselijke gegevensbeschermingsrecht. Nadere informatie over de verwerkingsactiviteiten van J.P. Morgan Asset Management vindt u in het EMEA Privacy beleid, dat beschikbaar is op www.jpmmorgan.com/emea-privacy-policy. Aanvullende exemplaren van het EMEA Privacy beleid zijn op verzoek beschikbaar.