

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.

JPM Global Balanced (EUR) A (acc) - EUR - JPMorgan Investment Funds

ISIN LU0070212591

Die Verwaltung dieses Teilfonds erfolgt durch JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel: Der Teilfonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums und Ertrags durch die vorwiegende Anlage in weltweite Unternehmen und Schuldtitel an, die von Regierungen oder deren staatlichen Stellen ausgegeben oder garantiert werden.

Anlagepolitik: Der Teilfonds wird zwischen 30% und 70% seines Vermögens (ohne Barmittel oder barmittelähnliche Anlagen) in Aktien halten. Der Teilfonds wird zudem zwischen 30% und 70% seines Vermögens (ohne Barmittel oder barmittelähnliche Anlagen) in Schuldtitel anlegen, die von Regierungen oder deren staatlichen Stellen ausgegeben oder garantiert werden. Emittenten dieser Wertpapiere können in jedem Land inklusive der Schwellenländer ansässig sein.

Schuldtitel mit einem langfristigen Rating müssen grundsätzlich eine durchschnittliche Bonität von mindestens „AA“ und Schuldtitel mit einem kurzfristigen Rating müssen grundsätzlich eine durchschnittliche Bonität von mindestens „A1“ von Standard & Poor's oder ein vergleichbares Rating einer anderen unabhängigen Ratingagentur aufweisen. Der Teilfonds kann auch in Schuldtitel unterhalb des „Investment Grade“-Ratings und in Wertpapiere ohne Rating investieren, die eine vergleichbare Bonität wie die oben beschriebene aufweisen.

Der Euro ist die Referenzwährung des Teilfonds. Einzelne Vermögenswerte können auch auf andere Währungen lauten. Das Währungsrisiko dieses Teilfonds kann abgesichert werden oder unter Bezugnahme auf seinen Vergleichsindex verwaltet werden.

Der Teilfonds kann zu Absicherungszwecken und zum Zweck eines effektiven Portfoliomanagements Derivate einsetzen.

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

Ermessen des Managements: Der Anlageverwalter kann unter Einhaltung der im Anlageziel und in der Anlagepolitik enthaltenen Beschränkungen nach seinem Ermessen Anlagen für den Teilfonds kaufen und verkaufen.

Vergleichsindex: Der Vergleichsindex des Teilfonds ist der JPMorgan 1 Month Cash Euro (10%), MSCI Japan Net (6%), MSCI Europe Net Index (25%), MSCI US Net Index (15%), MSCI EMF Net Index (4%), JPMorgan Global Bond Index (EUR Hedged) (40%).

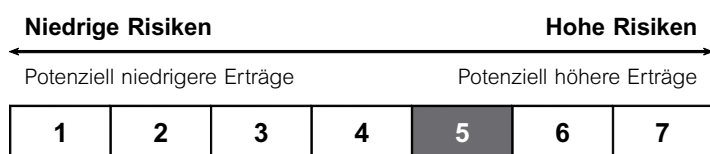
Der Vergleichsindex ist ein Referenzwert, an dem die Wertentwicklung des Teilfonds gemessen werden kann. Der Teilfonds kann seinem Vergleichsindex in gewisser Weise ähneln.

Ausschüttungspolitik: Diese Anteilklasse schüttet keine Erträge aus.

Empfehlung: Der Teilfonds ist geeignet für Investoren mit einem Anlagehorizont von mindestens drei Jahren.

Für eine Erklärung einiger in diesem Dokument verwendeter Begriffe verweisen wir auf das Glossar auf unserer Website www.jpmanassetmanagement.com

Risiko- und Ertragsprofil



Die obige Einstufung basiert auf der historischen Schwankungsbreite des Nettoinventarwerts der Anteilklasse in den vergangenen fünf Jahren. Diese kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil der 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 5 eingestuft, da ihr Nettoinventarwert in der Vergangenheit mittel bis hoch mittlere Schwankungen zeigte.

Sonstige wesentliche Risiken:

- Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen und Sie erhalten unter Umständen nicht den investierten Betrag zurück.

- Der Wert von Aktien kann als Reaktion auf die Performance einzelner Unternehmen und auf die allgemeinen Marktbedingungen steigen oder fallen.
- Der Wert von Schuldtiteln kann, abhängig von der Wirtschaftslage, den Zinssätzen und der Bonität des Emittenten, erheblich schwanken. Bei Schwellenländeranleihen sind diese Risiken in der Regel höher.
- Darüber hinaus können Schwellenländer weniger entwickelte Verwahr- und Abwicklungsverfahren, höhere Volatilität und eine geringere Liquidität als Industrieländer aufweisen.
- Wechselkursbewegungen können die Rendite Ihrer Anlage negativ beeinflussen. Währungsabsicherungen, die zur Minimierung des Einflusses von Währungsschwankungen eingesetzt werden können, haben unter Umständen nicht den gewünschten Erfolg.
- Weitere Informationen zu den Risiken sind in Anhang IV - „Risikofaktoren“ des Verkaufsprospekts enthalten.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschläge 5,00%

Rücknahmeabschläge 0,50%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten 1,65%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

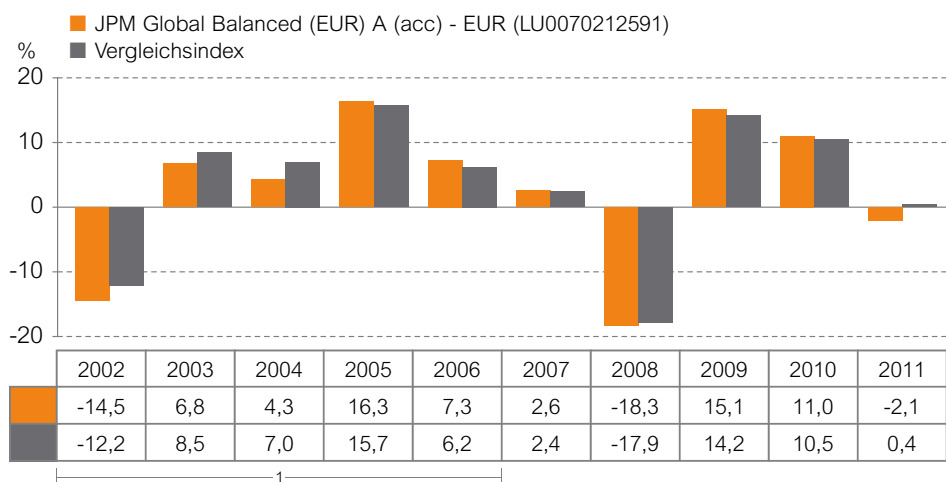
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr: Keine

- Die tatsächlich gezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge können geringer sein. Informationen über Kosten kann der Anleger von seinem Anlageberater oder der Ver-

triebsstelle 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 laufenden Kosten beziehen sich (mit Ausnahme der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühr) auf die Vorjahreswerte für das im Dezember endende Geschäftsjahr und können gegebenenfalls von Jahr zu Jahr schwanken.
- 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 „Verwaltungsaufwendungen“ des Verkaufsprospekts enthalten.

Historische Wertentwicklungen



- Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
- Bei der Berechnung der Wertentwicklung wurden Steuern, laufende jährliche Kosten und Transaktionskosten mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge in EUR berücksichtigt.
- Auflegungsdatum des Teilfonds: 1995.
- Auflegungsdatum der Anteilklasse: 1995.

¹ Diese Wertentwicklung wurde unter Umständen erreicht, die möglicherweise nicht mehr zutreffen.

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, Griechisch, Italienisch, Portugiesisch und Spanisch ebenso wie der Nettoinventarwert je Anteil und die Ausgabe- und Rücknahmepreise auf Anfrage kostenlos unter www.jpmorganassetmanagement.com, per E-Mail unter fundinfo@jpmorgan.com oder auf schriftliche Anforderung bei JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., European Bank and Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grossherzogtum Luxemburg 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 Investment Funds besteht aus mehreren Teilfonds mit jeweils einer oder mehreren Anteilklasse(n). Dieses Dokument wird für eine bestimmte Anteilklasse erstellt. Der Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte werden für JPMorgan Investment Funds erstellt.

Der Teilfonds ist ein Teil des JPMorgan Investment 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 Anteilinhaber berechtigt, ihre Anteile in Anteile einer anderen Anteilklasse dieses oder eines anderen Teilfonds von JPMorgan Investment Funds umzutauschen. Anteile der Anteilklasse T können nur in eine Anteilklasse T eines anderen Teilfonds umgetauscht werden. Weitere Informationen sind im Abschnitt „Zeichnung, Rücknahme und Umtausch von Anteilen“ des Verkaufsprospekts enthalten.