

JPMorgan Funds -

Multi-Manager Alternatives Fund

Anteilkategorie: JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - USD

Fondsüberblick

WKN

A3DTC4

ISIN

LU2523355019

Bloomberg

JPMI2D LX

Reuters

LU2523355019.LUF

Anlageziel:

Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses durch Anlagen in mehreren zulässigen Anlageklassen weltweit unter Verwendung unterschiedlicher unkonventioneller oder alternativer Strategien und Techniken, wobei gegebenenfalls Derivate eingesetzt werden.

Anlageansatz

• Diversifizierte Anlagenallokation über mehrere nicht mit JPMorgan Chase & Co. verbundene Untereinlageverwalter, die eine Reihe unkonventioneller oder alternativer Anlagestrategien und -techniken anwenden, wie etwa Merger-Arbitrage/Event-Driven-, Long/Short-Equity-, Relative-Value-, Kredit-, Opportunistic/Macro- und Portfolioabsicherungsstrategien.

• Der Teilfonds strebt Renditen mit niedriger Volatilität und geringer Sensitivität gegenüber den traditionellen Aktien- und Anleihemärkten an.

• Der Anlageverwalter wird die Allokationen zu den Anlagestrategien in regelmäßigen Abständen überprüfen und kann entsprechend den jeweils vorherrschenden Marktbedingungen und Gelegenheiten Hinzufügungen, Streichungen oder Änderungen vornehmen. Deshalb sind unter Umständen nicht alle oben genannten Strategien jederzeit vertreten.

Portfoliomanager

Paul A Zummo
Randy P Wachtel
Christopher J Marshall

Fondsvolumen

USD 421,0Mio.

Domizil

Luxemburg

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge

Ausgabeaufschlag (max.) 0,00%
Rücknahmeabschlag (max.) 0,00%

Referenzwährung des Fonds

USD

Auflegungsdatum des Fonds

11 Jan. 2016

NAV

USD 110,02

Anteilklassenwährung

USD

Auflegungsdatum der Anteilkategorie

19 Okt. 2022

Laufende Kosten

1,53%

ESG-Informationen

ESG-Ansatz – ESG Promote

Fördert Umwelt- und / oder soziale Eigenschaften

Klassifizierung gemäß SFDR: Artikel 8

„Artikel 8“-Strategien haben positive Merkmale in Bezug auf Soziales oder die Umwelt, aber nachhaltiges Anlegen ist nicht ihr Kernziel.

Fonds-Ratings per 31 Mai 2025

Morningstar-Kategorie™ Alternative Inv Multistrategy USD

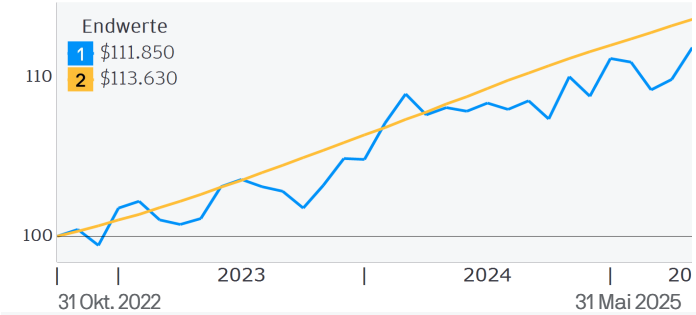
Wertentwicklung

- 1

Anteilkategorie: JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - USD
- 2

Referenzindex: ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD
- 3

Anteilkategorie: Wertentw. Abzgl. Ausgabeaufschlag
- ZUWACHS VON 100.000 USD Kalenderjahre



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

Per Ende Mai 2025	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-

	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024	2024/2025
1	-	-	-	6,89	3,48
2	-	-	-	5,51	4,92
3	-	-	-	6,89	-

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	1,82	0,83	3,48	2,80	-	-	4,65
2	0,37	1,11	4,92	1,83	-	-	5,05

OFFENLEGUNG DER PERFORMANCE

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Maßstab für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse. Der Wert Ihrer Kapitalanlagen sowie der damit erzielte Ertrag können sowohl steigen als auch fallen. Die Investoren erhalten das investierte Kapital unter Umständen nicht in vollem Umfang zurück.

ESG

Weitere Informationen über unseren Ansatz für nachhaltige Investitionen bei J.P. Morgan Asset Management finden Sie unter <https://am.jpmorgan.com/de/esg>

Dividendenentwicklung

Betrag	Stichtag	Zahlungsdatum	Annualisierte Rendite
\$0,4500	12 Sep. 2023	27 Sep. 2023	0,44 %
\$2,0100	10 Sep. 2024	25 Sep. 2024	1,90 %

Positionen

Portfolioengagement (%)	Netto	Brutto
Aktien	17,2	115,3
Währung	-5,0	10,0
Rohstoffe	0,3	0,3
Credit	14,3	49,4
Zinsen	0,6	10,7

VALUE-AT-RISK (VAR)

per 30 Mai 2025	Fonds
VaR	3,45%

Portfolioanalyse

	Long	Short
Anzahl der Positionen	1149	846

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

Portfolioallokation (%)	
Long/Short Equity	27,2
Shannon River: Technology-focused	
Tremblant: Consumer-focused	
Electron: Utilities-focused	
High Ground: Europe-focused	
Relative Value	29,8
Ionic: Multi-Strategy	
Blueshift: Statistical Arbitrage	
MANA: Statistical Arbitrage	
Merger Arbitrage / Event Driven	7,3
BCK Capital: Multi-Event Driven	
PSAM: Multi-Event Driven	
Ancora: Shareholder Engagement	
Macro / Opportunistic	11,9
Graham: Macro / CTA	
Aeolus: Catastrophe Bonds	
Credit	28,1
Anchorage: Corporate Credit	
Tower Bay: Municipal Bonds	
Brigade Capital: Corporate & Structured Credit	
Cash**	-4,3

**Cash: Einschließlich der Portfolio-Absicherungsstrategie.

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

Hauptrisiken

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

Techniken	Wertpapiere
Konzentration	Katastrophenanleihen - Schultitel ohne Rating
Derivate	China
Absicherung	Rohstoffe - Notleidende
Short-Positionen	Wandelbare Schultitel
Multi-Manager-Teilfonds	Wertpapiere Schwellenländer
	Contingent Aktien
	Convertible Bonds MBS/ABS
	Schultitel REITs
	- Anleihen unterhalb von SPACs
	Investment Grade OGAW, OGA und
	- Investment-Grade-Anleihen ETFs
	- Staatsanleihen

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

Währung	Kredit	Zinsen
Liquidität	Markt	

Ergebnisse für den Anteilinhaber Potenzielle Auswirkungen der oben genannten Risiken

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

Allgemeine Offenlegungen

Lesen Sie vor einer Anlage den aktuellen Verkaufsprospekt (verfügbar auf Deutsch), Basisinformationsblatt (KID) (verfügbar auf Deutsch) und sämtliche relevanten lokalen Angebotsunterlagen. Diese Dokumente sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte

Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte und die Satzung sind kostenlos bei Ihrem Finanzberater, Ihrem regionalen Ansprechpartner bei J.P. Morgan Asset Management, dem Fondsemittenten (siehe unten) oder auf www.jpmmam.de erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter

<https://am.jpmorgan.com/de/anlegerrechte>. J.P. Morgan Asset Management kann beschließen, den Vertrieb der kollektiven Investments zu widerrufen.

Dieses Material ist nicht als Beratung oder Anlageempfehlung aufzufassen. Die Wertpapierbestände und Wertentwicklung des Fonds haben sich wahrscheinlich seit dem Berichtsstichtag verändert.

Im nach geltendem Recht zulässigen Umfang können wir Telefongespräche aufzeichnen und die elektronische Kommunikation überwachen, um unsere rechtlichen und regulatorischen Pflichten sowie unsere internen Richtlinien einzuhalten. Die personenbezogenen Daten werden von J.P. Morgan

Asset Management gemäß unserer EMEA-Datenschutzrichtlinie (www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy) erfasst, gespeichert und verarbeitet.

Weitere Informationen zum Zielmarkt des Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

Risikoindikator - Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahr(e) halten. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein, wenn es für einen kürzeren Zeitraum als die empfohlene Haltedauer gehalten wird.

Die laufenden Kosten sind die Kosten, die im EU-Basisinformationsblatt für PRIIPs verwendet werden. Diese Kosten entsprechen den Gesamtkosten für die Verwaltung und den Betrieb des Fonds, einschließlich der Verwaltungsgebühren, Verwaltungskosten und sonstiger Aufwendungen (ohne Transaktionskosten). Die Aufschlüsselung der Kosten entspricht den im Fondsprospekt angegebenen Höchstbeträgen. Ausführlichere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt und dem PRIIPs-Basisinformationsblatt, die auf unserer Website verfügbar sind.

Informationen zur Wertentwicklung

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondsperformance wird anhand des Nettoinventarwerts (NAV) der Anteilkasse bei Wiederanlage der Erträge (brutto) inklusive tatsächlicher laufender Gebühren und exklusive etwaiger Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge angegeben.

Die Rendite Ihrer Anlage kann sich aufgrund von Währungsschwankungen ändern, wenn Ihre Anlage in einer anderen Währung als derjenigen erfolgt, die bei der Berechnung der historischen Wertentwicklung verwendet wurde.

Die Indizes berücksichtigen weder Gebühren noch operative Kosten. Eine Anlage in die Indizes ist nicht möglich.

Sofern im Anlageziel und der Anlagepolitik des Teilfonds nicht ausdrücklich anders angegeben, dient der Vergleichsindex nur zu Vergleichszwecken.

Die Dividendenerträge sind vor Abzug eventuell anfallender Steuern ausgewiesen.

INFORMATIONEN ZUR DARSTELLUNG DER WERTENWICKLUNG

Die Wertentwicklung wird nach BVI-Methode dargestellt. Die BVI-Methode berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (Verwaltungs- und Beratungsgebühr sowie Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen). Zusätzliche Kosten, die sich auf die Wertentwicklung auswirken, z.B. Depotgebühren, Rücknahmegebühr, Umtauschgebühren sowie etwaige Steuern, können variieren und daher in der Darstellung nicht berücksichtigt werden.

Informationen zu den Beständen

In Bezug auf Portfoliositionen umfassen Beteiligungspapiere beispielsweise Stammaktien, Vorzugsaktien, Bezugsrechte, Optionsscheine und aktienbezogene Derivate. Währungen umfassen beispielsweise Devisentermingeschäfte und andere währungsbezogene Derivate. Schultitel umfassen beispielsweise Wandelanleihen, hypotheckenbezogene Wertpapiere und kreditbezogene Derivate. Zinsen umfassen beispielsweise Staatsanleihen, Anleihefutures, Zinsfutures und andere zinsbezogene Derivate. Rohstoffe umfassen beispielsweise Rohstoff-Futures und andere rohstoffbezogene Derivate.

Der Value at Risk (VaR) ist definiert als die Höhe des potenziellen Verlusts, der sich über einen bestimmten Zeitraum unter normalen Marktbedingungen und bei einem gegebenen Konfidenzniveau ergeben kann. Der VaR-Ansatz wird basierend auf einem Konfidenzniveau von 99%. Zum Zweck der Berechnung der Gesamtrisikoposition gilt im Zusammenhang mit Finanzderivaten eine Haltedauer von einem Monat.

Informationsquellen

Fondsinformationen, einschließlich Performanceberechnungen und sonstige Daten, werden von J.P. Morgan Asset Management (Marketingname des Geschäftsbereichs Asset Management von JPMorgan Chase & Co. und ihrer weltweiten Tochtergesellschaften) bereitgestellt.

Der Stand der Daten entspricht, soweit nicht anders angegeben, dem Datum des Dokuments.

© 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar; (2) dürfen nicht

kopiert oder verbreitet werden; und (3) für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus einer Nutzung dieser Informationen entstehen.

Regionaler Ansprechpartner

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Tanustor 1, D-60310 Frankfurt.

Herausgeber

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, Unternehmenskapital EUR 10.000.000.

Definitionen

NAV Nettoinventarwert der Vermögenswerte des Fonds, abzüglich der Verbindlichkeiten je Anteil.