Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

JPMorgan Funds — ISIN: LU0599213559

JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)

een Aandelenklasse van JPMorgan Funds – Emerging Markets Strategic Bond Fund. Dit compartiment wordt beheerd door JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Doelstelling, proces en beleid

BELEGGINGSDOELSTELLING

Een rendement behalen dat hoger is dan dat van de benchmark door het benutten van beleggingsmogelijkheden in onder meer de obligatie- en de valutamarkt, waar nodig met behulp van afgeleide financiële instrumenten.

BELEGGINGSPROCES

Beleggingsaanpak

- Hanteert een wereldwijd geïntegreerd op onderzoek gebaseerd beleggingsproces dat de nadruk legt op het analyseren van fundamentele, kwantitatieve en technische factoren binnen diverse landen, sectoren en emittenten.
- Combineert top-down besluitvorming, inclusief landen- en sectorallocatie met bottom-up effectenselectie.
- Hanteert een aanpak zonder restricties om de meest aantrekkelijke mogelijkheden te vinden binnen alle segmenten van het universum van schuldpapier uit opkomende markten, zoals schuldpapier uitgegeven door overheden, bedrijven en in plaatselijke valuta, met een nadruk op het beperken van neerwaarts risico.

Benchmark van de Aandelenklasse ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

Gebruik van en overeenkomsten met de benchmark

- Vergelijking van prestaties.
- Berekening prestatievergoeding.

Het Sub-Fonds wordt actief beheerd, zonder referentie aan de benchmark en vrij van de beperkingen van de benchmark.

BELEID

Belangrijkste beleggingen Het vermogen wordt hoofdzakelijk belegd in schuldpapier dat is uitgegeven of wordt gegarandeerd door overheden of overheidsinstellingen van opkomende markten, door nationale, regionale en provinciale overheidsinstanties, supranationale organisaties en bedrijven die gevestigd zijn in een als opkomende markt beschouwd land of hoofdzakelijk daar hun bedrijfsactiviteiten verrichten. Het Sub-Fonds kan maximaal 5% van zijn vermogen beleggen in ABS. Er gelden geen kredietkwaliteit- of looptijdbeperkingen voor de beleggingen. Het Sub-Fonds kan long- en short-posities innemen (via derivaten) om de blootstelling aan bepaalde landen, sectoren, valuta's en kredietratings, die van tijd tot tijd geconcentreerd kan zijn, te variëren. Het Sub-Fonds kan via China-Hong Kong Bond Connect beleggen in binnenlands schuldpapier dat is uitgegeven in de Volksrepubliek China.
Minimaal 51% van de activa wordt belegd in emittenten met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en goede governancepraktijken, zoals gemeten aan de hand van de bedrijfseigen ESG-beoordelingsmethode van de Beleggingsbeheerder en/of gegevens van derden.
Het Sub-Fonds belegt ten minste 10% van het vermogen, met uitzondering van bijkomende liquide activa, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten, geldmarktfondsen en derivaten voor efficiënt portefeuillebeheer, in duurzame beleggingen die in de zin van de SFDR bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen.
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. De lijst van uitvoerbare screens die mogelijk tot uitsluiting leiden, kunt u op de website van de Beheermaatschappij vinden www.jpmorganassetmanagement.lu).
Voor ten minste 75% van de aangekochte non-investment-grade-effecten en de staatsobligaties uit opkomende landen en voor ten minste 90% van de aangekochte investment-grade-effecten houdt het Sub-Fonds bij het nemen van beleggingsbeslissingen systematisch rekening met ESG-analyses.
Het Sub-Fonds kan voor beleggingsdoeleinden beleggen in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en geldmarktfondsen. Het Sub-Fonds kan tijdelijk maximaal 100% van zijn vermogen in deze instrumenten aanhouden voor defensieve doeleinden.
Andere beleggingen Tot 5% in voorwaardelijk converteerbare obligaties. Maximaal 20% van het nettovermogen in aanvullende liquide activa voor het beheer van inschrijvingen en terugkopen in contanten, evenals lopende en uitzonderlijke betalingen. Maximaal 100% van het nettovermogen in aanvullende liquide middelen voor defensieve doeleinden op tijdelijke basis, indien uitzonderlijk ongunstige marktomstandigheden dit rechtvaardigen.
Derivaten *Gebruikt voor:* beleggingsdoeleinden; hedging; efficiënt portefeuillebeheer. *Soorten:* 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'en inclusief CFD's:* geen. *Berekeningsmethode globale blootstelling:* absolute VaR. *Verwachte hefboomwerking van derivaten:* 500% enkel indicatief. De hefboom kan van tijd tot tijd aanzienlijk hoger liggen.
Valuta's *Basisvaluta van het Sub-Fonds:* USD. *Valuta's waarin activa luiden:* alle. *Aanpak op het vlak van hedging:* flexibel.
Deze Aandelenklasse tracht het effect van wisselkoersschommelingen tussen de Basisvaluta van het Sub-Fonds en de Valuta van de Aandelenklasse te minimaliseren.
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.

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico — Potentieel lagere opbrengst
Hoger risico — Potentieel hogere opbrengst

1	2	3	**4**	5	6	7

De bovenstaande rating is gebaseerd op de historische volatiliteit van de Intrinsieke Waarde van de Aandelenklasse over de laatste vijf jaar en de volatiliteit die overeenkomt met de risicolimiet van het Sub-Fonds.
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 4 omdat de Intrinsieke Waarde in het verleden gemiddeld schommelingen heeft vertoond en deze categorie overeenkomt met de risicolimiet van het Sub-Fonds.

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
Concentratie
Derivaten
Hedging
Short-posities
Effecten
China
Voorwaardelijk converteerbare obligaties
Opkomende markten
Schuldpapier
- Schuldpapier van overheden
- Schuldpapier met een lagere kredietwaardigheid (below investment grade)
- Investment-grade-schuldpapier
- Schuldpapier zonder rating

ABS

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

Krediet
Markt
Liquiditeit
Rente
Valuta

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.

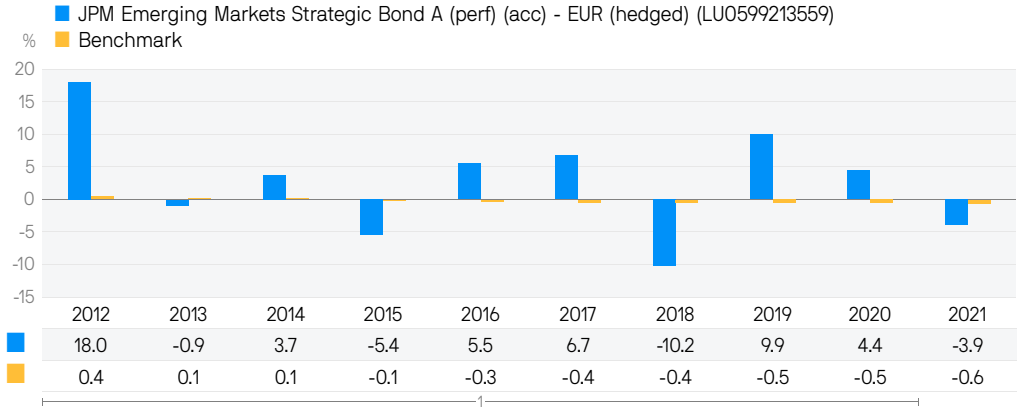
De doestelling van het Sub-Fonds is niet gehaald.

Kosten

Eenmalige kosten die worden aangerekend voordat of nadat u hebt ingelegd		
Instapvergoeding	3,00%	Dit is het maximumbedrag dat aan uw kapitaalinleg kan worden onttrokken voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitgekeerd.
Uitstapvergoeding	0,50%	
In een jaar aan het fonds onttrokken kosten		
Lopende kosten	1,25%	De lopende kosten zijn gebaseerd op de kosten van het voorgaande boekjaar tot november 2021 en kunnen van jaar tot jaar variëren.
Onder bepaalde specifieke omstandigheden aan het fonds onttrokken kosten		
Prestatievergoeding	10,00%	10,00% per jaar van het rendement dat deze Aandelenklasse boven de benchmark genereert voor deze vergoedingen, de ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR. In het laatste boekjaar van het fonds was de prestatievergoeding 0,47% van deze Aandelenklasse.

- 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, met name over de prestatievergoeding en hoe deze wordt berekend, is te vinden in de paragraaf "Aandelenklassen en kosten" van het Prospectus.

In het verleden behaalde resultaten



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	18.0	-0.9	3.7	-5.4	5.5	6.7	-10.2	9.9	4.4	-3.9
	0.4	0.1	0.1	-0.1	-0.3	-0.4	-0.4	-0.5	-0.5	-0.6

1

- In het verleden behaalde resultaten vormen geen richtsnoer voor toekomstige resultaten.
- De rendementsgegevens zijn berekend inclusief belasting, lopende kosten en portefeuilletransactiekosten, maar exclusief instap- en uitstapkosten, in EUR.
- De in het verleden behaalde resultaten worden niet weergegeven bij jaren waarover onvoldoende gegevens voor een rendementscijfer beschikbaar zijn.
- Introductiedatum van het Sub-Fonds: 2011.
- Introductiedatum van de Aandelenklasse: 2011.

1 In deze periode werd een andere benchmark gebruikt.

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.jpmorganassetmanagement.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.
Vergoedingenbeleid Voor het vergoedingenbeleid van de Beheermaatschappij wordt verwezen naar http://www.jpmorganassetmanagement.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 belastingsituatie 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 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.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Aanvullende exemplaren van het EMEA Privacy beleid zijn op verzoek beschikbaar.