

# 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: LU1041599587

## JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)

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

## Doelstelling, proces en beleid

### BELEGGINGSDOELSTELLING

Inkomsten genereren door voornamelijk te beleggen in schuldpapier.

#### 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.
- Hanteert een aanpak zonder restricties om de beste beleggingsideeën te vinden binnen diverse vastrentende sectoren en landen, met de nadruk op het genereren van een consistente uitkering van opbrengsten.
- Beweegt op dynamische wijze tussen sectoren en landen en stemt duration af op marktomstandigheden.
- Opbrengsten worden beheerd om schommelingen van periodieke dividendbetalingen te beperken.

**Benchmark van de Aandelenklasse** Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

#### 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** Ten minste 67% van het vermogen wordt belegd in schuldpapier uit ontwikkelde en opkomende markten, zoals schuldpapier van staten en overheidsinstanties, regionale en provinciale overheidslichamen en supranationale organisaties, bedrijfsobligaties, door activa of hypotheke gedekte effecten (resp. ABS en MBS) en gedekte obligaties. Emittenten kunnen afkomstig zijn uit alle landen van de wereld, inclusief opkomende markten (met uitzondering van schuldpapier van de Volksrepubliek China dat ofwel op de binnenlandse markten (onshore) ofwel buiten de VRC (offshore) wordt verhandeld).

Het Sub-Fonds mag maximaal 25% beleggen in converteerbare effecten, maximaal 10% in aandelen, met inbegrip van preferente aandelen en REIT's, en maximaal 10% in voorwaardelijk converteerbare obligaties. Er gelden geen kredietkwaliteit- of looptijdbeperkingen voor het schuldpapier waarin het Sub-Fonds kan beleggen.

Het Sub-Fonds kan om defensieve redenen tijdelijk tot 100% van het vermogen beleggen in cash en cashequivalenten.

De beleggingsbeheerder beheert de opbrengst van het Sub-Fonds op een wijze die de fluctuaties tussen de periodieke dividenduitkeringen zo gering mogelijk helpt houden.

**Derivaten** Gebruikt voor: 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's inclusief CFD's: geen. Berekeningsmethode globale blootstelling: absolute VaR. Verwachte hefboomwerking van derivaten: 150% 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: meerderheid afgedekt tegen basisvaluta.

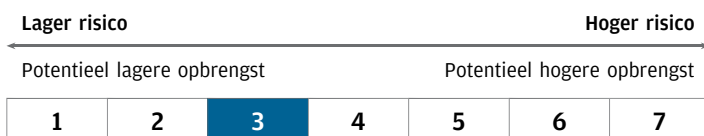
Deze Aandelenklasse tracht het effect van wisselkoersschommelingen tussen de Basisvaluta van het Sub-Fonds en de Valuta van de Aandelenklasse te minimaliseren.

**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](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) raadplegen.

## Risico- en opbrengstprofiel



Bovenstaande risicocategorie is gebaseerd op de historische volatiliteit van de Intrinsieke Waarde van de Aandelenklasse in de laatste vijf jaar en is mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van de 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 3 omdat zijn Intrinsieke Waarde in het verleden laag tot gemiddeld 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	Effecten	
Concentratie	Voorwaardelijk	kredietwaardigheid (below investment grade)
Derivaten	converteerbare obligaties	-
Hedging/Afdekken	Converteerbare effecten	- Schuldbewijzen zonder rating
Short-positie	Schuldpapier	Aandelen
Uitkering van kapitaal	- Schuldpapier van overheden	Opkomende markten
	- Investment-grade-schuldpapier	MBS/ABS
	- Schuldpapier met een lagere	REIT's

### 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

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

## Kosten

Enmalige kosten die worden aangerekend voordat of nadat u hebt ingelegd		
Instapvergoeding	3,00%	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	0,50%	

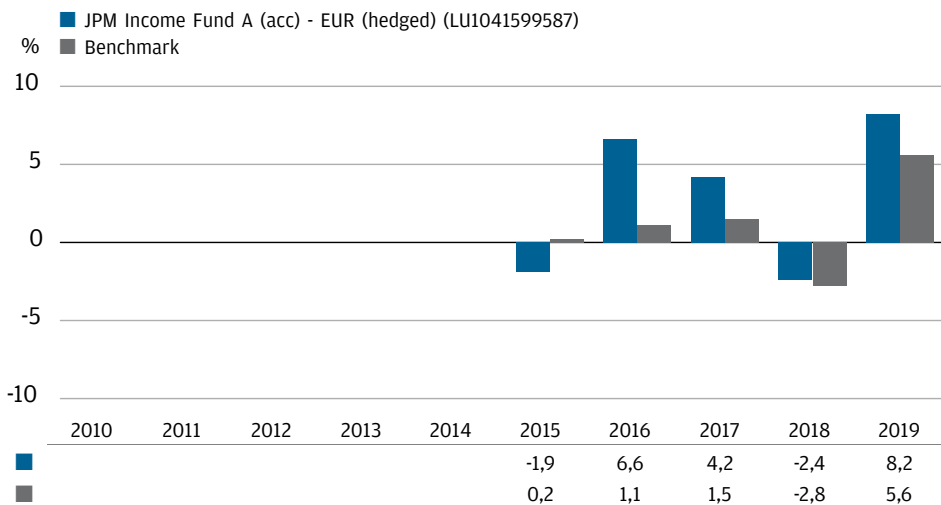
In een jaar aan het fonds onttrokken kosten		
Lopende kosten	1,21%	De doorlopende kosten worden geschat en zijn gebaseerd op de verwachte kosten. Dit omvat een effectenleningvergoeding. Het jaarverslag van de ICBE voor ieder boekjaar bevat nadere gegevens over de gemaakte kosten.

Onder bepaalde specifieke omstandigheden aan het fonds onttrokken kosten		
Prestatievergoeding	Geen	

- 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.

## In het verleden behaalde resultaten



- 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: 2014.
- Introductiedatum van de Aandelenklasse: 2014.

## 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 bid- en laatkoersen, zijn op verzoek kosteloos verkrijgbaar via [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), e-mail aan [fundinfo@jpmorgan.com](mailto: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 belastingssituatie 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](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Aanvullende exemplaren van het EMEA Privacy beleid zijn op verzoek beschikbaar.