

# 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 Investment Funds

ISIN: LU1458463236

## JPM Global Income Conservative A (div) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund. Dit compartiment wordt beheerd door JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

### Doelstelling, proces en beleid

#### BELEGGINGSDOELSTELLING

Regelmatige inkomsten genereren door hoofdzakelijk te beleggen in een conservatief samengestelde portefeuille van inkomstgenererende effecten wereldwijd, en door middel van afgeleide financiële instrumenten.

#### Beleggingsaanpak

- Multi-assetbenadering, waarbij een beroep wordt gedaan op specialisten binnen het wereldwijde beleggingsplatform van JPMorgan Asset Management, met de nadruk op risicocorrigeerde inkomsten.
- Flexibele implementatie van de allocatievisies van de beheerders op het niveau van activaklassen en regionaal niveau
- Kan zijn allocatie wijzigen naargelang de marktomstandigheden, maar zal streven naar een hogere allocatie aan schuldpapier dan aan andere activaklassen.
- Conservatief samengestelde portefeuille met een volatiliteit die over een periode van drie tot vijf jaar vergelijkbaar is met die van de benchmark.

**Benchmark van de Aandelenklasse** 55% Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 30% Bloomberg Barclays US Corporate High Yield 2% Issuer Capped Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 15% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR

#### Gebruik van de benchmark

- Vergelijking van prestaties. Het is mogelijk dat het Sub-Fonds weinig overeenkomsten vertoont met zijn benchmark.
- Basis voor relatieve VaR-berekeningen.

#### BELEID

**Belangrijkste beleggingen** Belegt voornamelijk in schuldpapier (inclusief MBS/ABS), aandelen en vastgoedfondsen (REIT's) van emittenten overal ter wereld, inclusief opkomende markten.

Het Sub-Fonds kan beleggen in effecten beneden beleggingskwaliteit en in effecten zonder rating.

Het Sub-Fonds kan via de China-Hong Kong Stock Connect-programma's in Chinese A-aandelen en in converteerbare effecten en valuta's beleggen.

Dividenden zijn niet gegarandeerd aangezien het rendement voor beleggers van jaar tot jaar zal schommelen naargelang uitgekeerd dividend en rendement op eigen vermogen, dat negatief kan zijn. In uitzonderlijke marktomstandigheden is het mogelijk dat het Sub-Fonds niet voldoet aan zijn gewenst volatiliteitsniveau en dat de gerealiseerde volatiliteit groter is dan voorzien.

**Andere beleggingen** Tot 3% in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

**Derivaten** Gebruikt voor: beleggingsdoelinden; 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: relatieve VaR. Verwachte hefboomwerking van derivaten: 150% enkel indicatief. De hefboom kan van tijd tot tijd aanzienlijk hoger liggen.

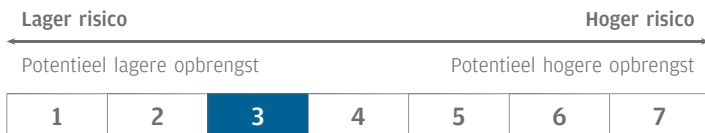
**Valuta's** Basisvaluta van het Sub-Fonds: EUR Valuta's waarin activa luiden: alle. Aanpak op het vlak van hedging: flexibel.

**Inkoop en handel** Aandelen van het Sub-Fonds kunnen op verzoek worden ingekocht; verzoeken worden normaliter op dagbasis verwerkt.

**Uitkeringsbeleid** Deze Aandelenklasse keert normaliter per kwartaal een dividend uit dat gebaseerd is op het geschatte jaarrendement van het Sub-Fonds vóór aftrek van de jaarlijkse vergoedingen. De Aandelenklasse verkiest dividend boven kapitaalgroei en de uitkeringen zijn doorgaans hoger dan de gerealiseerde inkomsten.

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



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 3 omdat de gesimuleerde 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	
Derivaten	China	- Schuldpapier van overheden
Hedging/Afdekken	Voorwaardelijk converteerbare obligaties	- Investment-grade-schuldpapier
	Converteerbare effecten	- Schuldbewijzen zonder rating
	Schuldpapier	Opkomende markten
	- Schuldpapier met een lagere kredietwaardigheid (below investment grade)	Aandelen
		MBS/ABS
		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	Liquiditeit
Valuta	Markt
Rente	

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

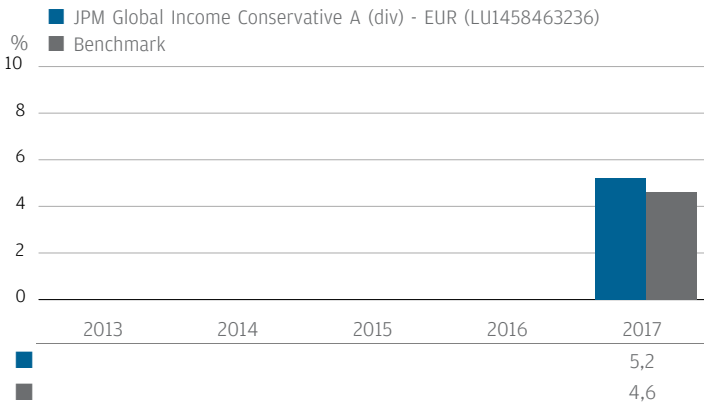
<b>Verlies</b> De aandeelhouders kunnen het volledige ingelegde kapitaal of een gedeelte ervan verliezen.	<b>Volatiliteit</b> De waarde van de aandelen van het Sub-Fonds zal schommelen.	<b>De doelstelling van het Sub-Fonds is niet gehaald.</b>
---	---	---

## Kosten

Enmalige kosten die worden aangerekend voordat of nadat u hebt ingelegd		
Instapvergoeding	5,00%	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	1,45%	De lopende kosten zijn gebaseerd op de kosten van het voorgaande boekjaar tot november 2017 en kunnen van jaar tot jaar variëren.
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 rendementgegevens 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: 2016.
- Introductiedatum van de Aandelenklasse: 2016.

## 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](http://www.jpmmorganassetmanagement.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.

**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 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 Investment 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 Investment Funds.

Het Sub-Fonds maakt deel uit van JPMorgan Investment 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 Investment Funds. 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](http://www.jpmmorgan.com/emea-privacy-policy). Aanvullende exemplaren van het EMEA Privacy beleid zijn op verzoek beschikbaar.