

# JPMorgan Funds - Income Fund

Aandelenklasse: JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)

De onderstaande indicator weerspiegelt de historische volatiliteit van de liquidatiewaarde van de aandelenklasse over de laatste 5 jaar en omvat geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van de genoemde.

1	2	3	4	5	6	7
Lager risico/rendements-potentieel			Hoger risico/rendements-potentieel			

## Overzicht van het fonds

ISIN: LU1041599744  
Bloomberg: JPINAHD LX  
Reuters: LU1041599744.LUF

**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.

<b>Portefeuillebeheerder (s)</b> Andrew Norelli Drew Headley	<b>NAV</b> EUR 64,67	<b>Juridische structuur van het fonds</b> SICAV (Luxemburg)
<b>Beleggingspecialist (en)</b> Ben Christensen	<b>Introdectiedatum van het fonds 2</b> jun 2014	<b>Instap- en uitstapvergoeding</b> Instapvergoeding (max.) 3,00%
<b>Valuta aandelenklasse EUR</b>	<b>Introdectiedatum aandelenklasse</b> 16 jun 2014	<b>Lopende kosten</b> 1,20%
<b>Fondsvermogen</b> USD 2220,1min	<b>Naam van het meerdere compartimenten</b> omvattende fonds JPMorgan Funds	<b>Minimaal vereiste belegging</b> USD 35.000 of het equivalent
		<b>Aanhoudingsperiode</b> Onbepaald

## Fondsratings op 31 December 2019

Categorie Morningstar™ Obligaties Overig

Dit factsheet vermeldt het woord 'fonds' waar de BEVEK (Beleggingsmaatschappij met Veranderlijk Kapitaal) of het compartiment wordt bedoeld. De genoemde in- en uitstapkosten betreffen maxima; mogelijk betalen beleggers een lager bedrag. Voor meer informatie over de kosten, gelieve contact op te nemen met uw financieel adviseur of de distributeur.

### De uitstapkosten zijn niet van toepassing in België.

Lopende kosten, weergevende het totaal van de kosten = jaarlijkse beheervergoeding + operationele en administratieve kosten. Voor meer informatie over de kosten, gelieve het prospectus te raadplegen of contact op te nemen met uw gebruikelijke financieel adviseur.

Het daadwerkelijke rendement van uw belegging kan door valutaschommelingen fluctueren indien uw belegging in een andere valuta is gedaan dan de valuta die gebruikt wordt bij de berekening van het historische rendement.

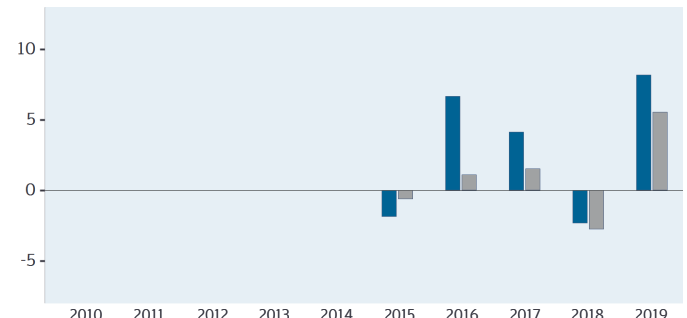
Zie de belangrijkste risico's, algemene bepalingen en definities op pagina 3 & 4.

## Rendement

1 Aandelenklasse: JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)

2 Benchmark: Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

### RENDEMENT NAAR KALENDERJAAR (%)



1	-	-	-	-	-	-1,89	6,67	4,14	-2,35	8,19
2	-	-	-	-	-	-0,62	1,12	1,53	-2,76	5,56

### RENDEMENTS (%)

	CUMULATIEVE RENDEMENTEN			GEANNUALISEERDE RENDEMENTEN		
	1 m.	3 m.	1 jr.	3 jr.	5 jr.	Lancering
1	0,11	0,42	8,19	3,24	2,86	2,62
2	-0,32	-0,51	5,56	1,39	0,93	1,60

## Dividendgeschiedenis

Bedrag	Registratiedatum	Betalingsdatum
€0,53	31 okt 2018	21 nov 2018
€0,5	31 jan 2019	21 feb 2019
€0,54	30 apr 2019	20 mei 2019
€0,47	31 juli 2019	21 aug 2019
€0,46	31 okt 2019	20 nov 2019

### INFORMATIE OVER HET RENDEMENT

**De waarde van uw belegging kan zowel dalen als stijgen en u kunt minder terugkrijgen dan u oorspronkelijk hebt belegd.**

De rendementsgegevens zijn berekend inclusief belasting, lopende kosten en portefeuilletekosten, maar exclusief instap- en uitstapkosten. De in het verleden behaalde resultaten worden niet weergegeven bij jaren waarover onvoldoende gegevens voor een rendementscijfer beschikbaar zijn.

Bron: J.P.Morgan Asset Management. Alle rendementen zoals genoemd op deze pagina's zijn berekend op NAV-NAV-basis met herbelegd dividend. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Het daadwerkelijke rendement van uw belegging kan door valutaschommelingen fluctueren indien uw belegging in een andere valuta is gedaan dan de valuta die gebruikt wordt bij de berekening van het historische rendement.

De benchmark is uitsluitend bedoeld voor vergelijking, tenzij er in de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid specifiek naar wordt verwezen.

Indices houden geen rekening met vergoedingen of operationele kosten en het is niet mogelijk om in indices te beleggen.

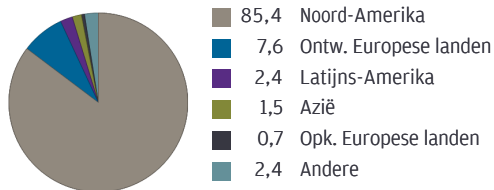
Het weergegeven dividendrendement is vóór aftrek van belastingen.

## Belangen

### TOP 10

	Sector	Vervaldatum	% activa
JPM Global High Yield Bond Fund (Luxemburg)	Ondernemingen	-	3,4
FHLM (Verenigde Staten)	MBS	15.11.40	1,4
Santander Drive Auto Receivables Trust (Verenigde Staten)	ABS	15.01.25	1,1
FNMA (Verenigde Staten)	MBS	25.04.29	1,0
Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust (Verenigde Staten)	ABS	15.02.45	0,9
FHLM (Verenigde Staten)	MBS	25.11.28	0,7
American Express Credit Account Master Trust (Verenigde Staten)	ABS	15.12.23	0,7
Toyota Auto Receivables Owner Trust (Verenigde Staten)	ABS	15.03.23	0,6
STACR Trust (Verenigde Staten)	MBS	25.02.47	0,6
Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust (Verenigde Staten)	ABS	15.12.44	0,5

### REGIO'S (%)



### VALUTASPREIDING (%)

USD 100,0

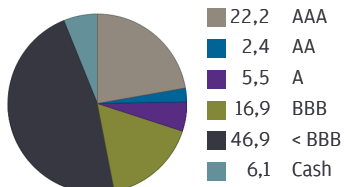
## Portefeuilleanalyse

Maatstaf	3 jr.	5 jr.
Volatiliteit op jaarbasis (%)	2,15	2,87

### SECTOREN (%)

High-yield-bedrijfsobl	24,0
ABS	14,3
MBS & ABS ag.	13,8
Non-agency MBS	11,1
CMBS	9,8
Cash & cashequivalenten	6,1
Staatsobl. & obl. semi-overheidsinstanties opk. landen	4,6
Kredietw. bedr.	4,0
Bedrijfsobl. opk. landen	1,1
Schatkistcertificaten	0,1

### VERDELING OBLIGATIEKWALITEIT (%)



Bedrijfsobligaties: 29,1%  
 Gemiddelde duration: 1,4 jr.  
 Gemiddelde yield to maturity (USD): 5,3%  
 Gemiddelde looptijd: 2,9 jr.

## Belangrijkste 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*

<b>Technieken</b>	<b>Effecten</b>
Concentratie	Voorwaardelijk - Schuldbewijzen zonder rating
Derivaten	converteerbare obligaties Aandelen
Hedging/Afdekken	Converteerbare effecten Opkomende markten
Short-positie	Schuldpapier MBS/ABS
Uitkering van kapitaal	- Schuldpapier van overheden REIT's
	- Investment-grade-schuldpapier
	- Schuldpapier met een lagere kredietwaardigheid (below investment grade)

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

### ALGEMENE KENNISGEVINGEN

Dit document is geen beleggingsadvies. Het is waarschijnlijk dat de beleggingen en het rendement van het fonds zijn veranderd sinds de verslagdatum. Geen enkele in dit document genoemde verstrekker van informatie, met inbegrip van informatie met betrekking tot de indices en ratings, kan verantwoordelijk worden gehouden voor schade of verlies van welke aard dan ook, voortvloeiende uit het gebruik van deze informatie. Voor zover het geldende recht dit toestaat, kunnen wij telefoongesprekken opslaan en elektronische communicatie volgen om te voldoen aan onze verplichtingen krachtens de wet- en regelgeving en ons intern beleid. J.P. Morgan Asset Management slaat de informatie en gegevens uit communicatie met u op en verwerkt deze conform de privacyvoorschriften van EMEA [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy)

**PRIJSAANPASSING (swing pricing):** De intrinsieke waarde van een Compartiment kan worden verzwakt als gevolg van de aankoop of verkoop van Aandelen door beleggers in het Compartiment, tegen een prijs die de door de Vermogensbeheerder opgelopen transactiekosten en andere kosten in verband met de in- en uitstroom van kapitaal niet reflecteert. Om dit effect te compenseren, kan een mechanisme voor prijsaanpassing (swing pricing) worden toegepast om de belangen van Aandeelhouders van de SICAV te beschermen. Deze aanpassing kan per compartiment verschillen en bedraagt niet meer dan 2% van de oorspronkelijke intrinsieke waarde. Voor meer informatie over de toepassing van het prijsaanpassingsmechanisme, nodigen wij u uit om het prospectus te raadplegen. Nadere informatie over de doelmarkt van het compartiment vindt u in het prospectus.

Eindvervaldag refereert aan de eindvervaldag/resetdatum van het effect. Voor de effecten waarvan de referentiecouponrente ten minste elke 397 dagen wordt aangepast, wordt de datum van de volgende couponrente-aanpassing getoond.

Het getoonde rendement is uitgedrukt in de basisvaluta van het Sub-Fonds. Door wisselkoerseffecten kan het werkelijke rendement van de aandelenklassen afwijken van het getoonde rendement.

### INFORMATIEBRONNEN

Informatie over het fonds, waaronder de berekening van het rendement en andere gegevens, worden verstrekt door J.P. Morgan Asset Management (de handelsnaam van de vermogensbeheeractiviteiten van J.P. Morgan Chase & Co. en haar filialen wereldwijd). Tenzij anders vermeld, luiden alle gegevens per de datum van het document. © 2019 Morningstar. Alle rechten voorbehouden.

De informatie in deze mededeling: (1) is de eigendom van Morningstar; (2) mag niet worden gekopieerd of verspreid; en (3) er wordt geen garantie gegeven ten aanzien van de nauwkeurigheid, volledigheid of tijdigheid ervan. Noch Morningstar noch de content providers van Morningstar zijn aansprakelijk voor schade of verlies als gevolg van het gebruik van deze informatie.

Kijk voor meer informatie op de website [http://media.morningstar.com/uk/dotcodotuk/Analyst Research/Stars vs Analyst%20Rating Onesheet.pdf](http://media.morningstar.com/uk/dotcodotuk/Analyst%20Research/Stars%20vs%20Analyst%20Rating%20Onesheet.pdf)

Bron: de belangrijkste bronnen voor ratings van obligaties zijn: Standard and Poors, Moodys and Fitch Ratings. Voor meer informatie, bezoek <https://www.fitchsolutions.com/products/credit-ratings>  
 - <https://www.moodys.com/researchandratings/methodology/003006001/rating-methodologies/methodology/003006001/003006001/-/1/0/-/0/-/en/global/rr>  
 - <https://www.spglobal.com/ratings/en/about-understanding-ratings>

De beheermaatschappij behoudt zich echter het recht voor om andere bronnen te gebruiken. Voor meer informatie kunt u contact opnemen met de afdeling klantenservice van J.P. Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (+352 3410 3060. Email [cs.benelux@jpmorgan.com](mailto:cs.benelux@jpmorgan.com)).

Benchmark-bron: De Producten worden niet door Bloomberg Barclays Capital gefinancierd, gesteund, verkocht of gepromoot en Bloomberg Barclays Capital geeft geen expliciete of impliciete garantie ten aanzien van de resultaten die een persoon of een entiteit zou kunnen behalen door gebruik te maken van een index of van een openings-, intraday- of slotkoers ervan of van gegevens die erin opgenomen of eraan gerelateerd zijn, ongeacht het fonds of de doelstelling van het gebruik. De enige relatie tussen Bloomberg Barclays Capital en de Licentiehouder met betrekking tot de Producten bestaat in het in licentie geven van bepaalde handelsmerken en -namen van Bloomberg Barclays Capital en van de indexen van Bloomberg Barclays Capital, die door Bloomberg Barclays Capital onafhankelijk van de Licentiehouder of de Producten zijn bepaald, samengesteld en berekend.

### KLACHTENSERVICE

De afdeling Client Services van J.P. Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l. of de Consumentenombudsdienst. Voor het indienen van klachten kunnen

beleggers zich richten tot de afdeling Client Services van J.P. Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (T +352 3410 3060. Email [cs.benelux@jpmorgan.com](mailto:cs.benelux@jpmorgan.com)) of tot de Consumentenombudsdienst ([www.consumentenombudsdienst.be](http://www.consumentenombudsdienst.be)).

#### EMITTENT

**Voorafgaand aan elke transactie, met inbegrip van inschrijving, terugkoop, overdracht en arbitrage, is het absoluut noodzakelijk voor de belegger om kennis te nemen van het document met de Essentiële Beleggersinformatie en het meest recente volledige prospectus.** Een exemplaar van het prospectus, vertaald in het Frans, de Essentiële beleggersinformatie en de laatste periodieke verslagen van de SICAVs naar Luxemburgs recht, vertaald in het Nederlands en Frans, zijn gratis verkrijgbaar bij: JPMorgan Chase Bank, National Association, Koning Albert II laan 1, B1210 Brussel, aangewezen als instantie om de financiële dienstverlening te verzorgen in België of bij JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., EBBC, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg. Deze documenten zijn ook beschikbaar via de website: [www.jpmanassetmanagement.be](http://www.jpmanassetmanagement.be). Het prospectus bevat informatie over kosten en beleggingsdetails. De beurstaks verschuldigd inzake de terugverkoop van kapitalisatieaandelen bedraagt 1,32% (met een maximum van 4000 euro per transactie). Het tarief voor de roerende voorheffing van toepassing op de uitgekeerde dividenden gegeneerd door de distributieaandelen is gelijk aan 30%. Het tarief voor de roerende voorheffing van toepassing op de interestcomponent van de inkoopprijs van de aandelen in kapitalisatiefondsen en in distributiefondsen die meer dan 10% van hun vermogen in schuldvorderingen beleggen is gelijk aan 30%. Sinds 1 januari 2008 bleef dit belastingsregime van toepassing, maar de roerende voorheffing wordt berekend over het inkomen dat voortkomt in de vorm van interest, meerwaarden en minderwaarden, uit de opbrengst van activa belegd in zulke schuldvorderingen. De netto intrinsieke waardes zijn beschikbaar op de BEAMA website [www.beama.be](http://www.beama.be), op de website [www.jpmanassetmanagement.be](http://www.jpmanassetmanagement.be) en bij de intermediair die instaat voor de financiële dienstverlening in België: JPMorgan Chase Bank, National

Association, vestiging Brussel, 1 Koning Albert II laan, 1210 Brussel. De netto intrinsieke waarde van sommige aandelenklassen wordt gepubliceerd in de kranten L' Echo en De Tijd. Uitgegeven door JPMorgan Asset Management (Europe) Société à responsabilité limitée, 6 route de Trèves, L2633 Senningerberg, Groothertogdom Luxemburg, R.C.S. Luxemburg B27 900, maatschappelijk kapitaal EUR 10.000.000.

#### DEFINITIES

**Volatiliteit op jaarbasis (%)** een absolute maatstaf van volatiliteit, meet de mate waarin rendementen over een gegeven periode op- en neerwaarts variëren. Hoge volatiliteit betekent dat de rendementen mettertijd variabelere zijn geworden. De maatstaf wordt uitgedrukt als een waarde op jaarbasis.

**Duration** Duration staat voor de gevoeligheid van een schuldbewijs of een portefeuille voor rentewijzigingen en wordt in jaren uitgedrukt. Hoe hoger het getal van de duration, hoe groter het negatieve of positieve rente-effect op de koers van schuldbewijzen. De duration wordt berekend als de gemiddelde tijd in jaren die het kost om een schuldbewijs afgelost te krijgen.

**ABS (Asset Backed Security)** Asset Backed Security (ABS; door activa gedekt waardepapier) - Een belang in een verzameling van activa, zoals creditcardschulden of autoleningen, dat is gestructureerd als schuld papier. Asset Backed Securities ontlenen cashflow- en kredietkenmerken aan een groep van onderliggende activa.

**Cyclische consumptiegoederen** : Goederen die bestemd zijn voor consumenten en waarvan de vraag geneigd is om te variëren als gevolg van economische cycli.

**Niet-cyclische consumptiegoederen** : Goederen die bestemd zijn voor consumenten en waarvan de vraag niet of nauwelijks varieert als gevolg van economische cycli.

**Duurzame consumptiegoederen** : Een duurzaam goed is een goed dat niet teloor gaat tijdens het gebruik ervan en dat over het algemeen een lange levensduur kent. Duurzame goederen zijn over het algemeen huishoudelijke en persoonlijke apparatuur, maar ook goederen zoals auto's.