

# JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Aandelenklasse: JPM Global Income Conservative A (div) - EUR

De onderstaande indicator weerspiegelt de historische volatiliteit van de illiquiditeitswaarde 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/rendementspotentieel Hoger risico/rendementspotentieel

## Overzicht van het fonds

ISIN **Bloomberg Reuters**  
LU1458463236 **JPGICAI LX LU1458463236.LUF**

**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.

<b>Fondsbeheerder(s)</b>	<b>NAV</b>	<b>Juridische structuur van het fonds</b>
Michael Schoenhaut	EUR 93,89	SICAV (Luxemburg)
Eric Bernbaum	<b>Introductiedatum van het fonds</b>	<b>Instap- en uitstapvergoeding</b>
Matthew Pallai	12 okt 2016	Instapvergoeding (max.) 5,00%
<b>Beleggingsspecialist (en)</b>	<b>Introductiedatum aandelenklasse</b>	<b>Lopende kosten</b>
Mark S Jackson	12 okt 2016	1,45%
Jakob Tanzmeister	<b>Naam van het meerdere compartimenten</b>	<b>Minimaal vereiste belegging</b>
<b>Valuta</b>	JPMorgan	USD 35.000 of het equivalent
<b>aandelenklasse</b>	Investment Funds	<b>Aanhoudingsperiode</b>
<b>Fondsvermogen</b>		Onbepaald
EUR 1245,5min		

## Fondsratings op 31 Maart 2019

Categorie Morningstar™ Mixfondsen EUR Defensief - Wereldwijd

## Rendement

1 **Aandelenklasse:** JPM Global Income Conservative A (div) - EUR

2 **Benchmark:** 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

### RENDEMENT NAAR KALENDERJAAR (%)



Jaar	1	2
2009	-	-
2010	-	-
2011	-	-
2012	-	-
2013	-	-
2014	-	-
2015	-	-
2016	-	-
2017	5,20	4,61
2018	-5,11	-3,37

### RENDEMENT (%)

	1 m.	3 m.	1 jr.	GEANNUALISEERDE RENDEMENTEN		
				3 jr.	5 jr.	Lancering
1	1,26	4,00	0,89	-	-	1,10
2	1,28	4,95	2,69	-	-	2,38

## Dividendgeschiedenis

Bedrag	Registratiedatum	Betalingsdatum
€0,99	07 feb 2018	22 feb 2018
€1,02	07 mei 2018	23 mei 2018
€1,04	07 aug 2018	23 aug 2018
€0,95	07 nov 2018	21 nov 2018
€0,93	08 feb 2019	21 feb 2019

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.

De dividendinkomsten zijn weergegeven zonder aftrek van toepasselijke belastingen.

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

### 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 portefeuilletransactiekosten, 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. 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

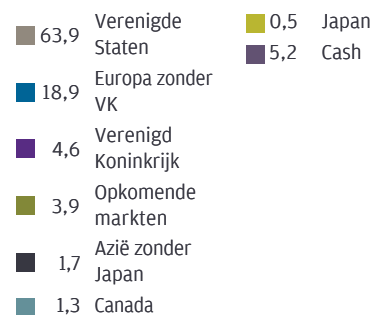
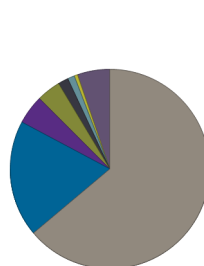
	Sector	% activa
US Treasury 3.0% 15 Feb 2048	Staatslening	1,4
FN BM3788 3.5% 01 Mar 2048	Agency Securitised	1,2
FN BM3778 3.5% 01 Dec 2047	Agency Securitised	0,9
US Treasury 2.25% 15 Aug 2046	Staatslening	0,9
US Treasury 2.5% 15 May 2046	Staatslening	0,9
US Treasury 3.625% 15 Aug 2043	Staatslening	0,9
FG Q52307 3.5% 01 Nov 2047	Agency Securitised	0,9
US Treasury N/B T 4.25% 15 May 39	Staatslening	0,9
US Treasury 4.5% 15 Feb 2036	Staatslening	0,9
US Treasury 5.375% 15 Feb 2031	Staatslening	0,9

### VALUE AT RISK (VAR)

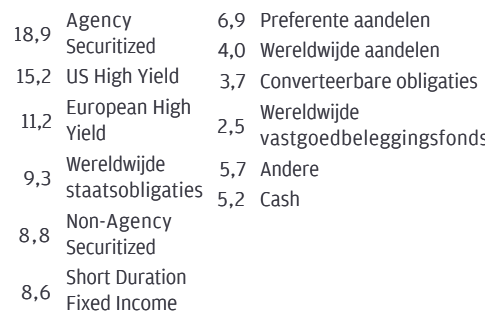
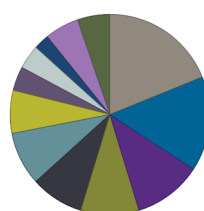
	Fonds	Benchmark
VaR	1,66%	1,68%

De Value at Risk (VaR; potentieel verlies) biedt een maatstaf voor het potentiële verlies dat kan ontstaan gedurende een bepaalde tijdspanne in normale marktsituaties, en bij een gegeven vertrouwensniveau. De VaR-benadering wordt gemeten bij een vertrouwensniveau van 99% en op basis van een tijdspanne van één maand. De participatieperiode voor afgeleide financiële instrumenten, om de wereldwijde blootstelling te berekenen, is één maand.

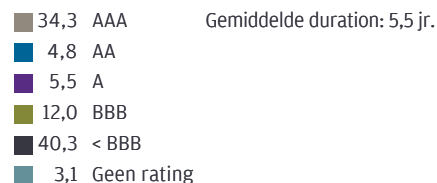
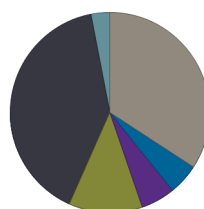
### REGIO'S (%)



### ACTIVASPREIDING



### VERDELING OBLIGATIEKWALITEIT (%)



## 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>	
Derivaten	China	- Investment-grade-schuldpapier
Hedging/Afdekken	Voorwaardelijk	- Schuldbewijzen zonder rating
	converteerbare obligaties	Opkomende markten
	Converteerbare effecten	Aandelen
	Schuldpapier	MBS/ABS
	- Schuldpapier met een lagere kredietwaardigheid (below investment grade)	REIT's
	- Schuldpapier van overheden	

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

Krediet	Rente	Markt
Valuta	Liquiditeit	

**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.

### 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

[www.morningstar.be/be/help/methodology.aspx](http://www.morningstar.be/be/help/methodology.aspx)

Bron: de belangrijkste bronnen voor ratings van obligaties zijn: Standard and Poors, Moodys and Fitch Ratings. Voor meer informatie, bezoek <https://www.fitchratings.com/site/home> - <https://www.moodys.com/> - [https://www.standardandpoors.com/en\\_EU/web/guest/ratings/ratings-actions](https://www.standardandpoors.com/en_EU/web/guest/ratings/ratings-actions). 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. (T +352 3410 3060. Email [cs.belux@jpmorgan.com](mailto:cs.belux@jpmorgan.com)).

Benchmark-bron: De aangepaste benchmark werd samengesteld door J.P. Morgan Asset Management.

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.

Bron benchmark: MSCI. Noch MSCI noch enige andere partij die direct of indirect betrokken is bij het verzamelen, verwerken of opstellen van de MSCI gegevens geeft enige expliciete of impliciete garantie of toezegging ten aanzien van deze gegevens (of van de resultaten van het gebruik ervan), en al deze partijen wijzen hierbij alle garanties af ten aanzien van de oorsprong, nauwkeurigheid, volledigheid, verkoopbaarheid of geschiktheid voor een bepaald doel van deze gegevens. Onverminderd het voorgaande zijn noch MSCI, noch aan MSCI gelieerde ondernemingen, noch enige derde die direct of indirect betrokken is bij het verzamelen, verwerken of opstellen van de gegevens, onder welke omstandigheid dan ook, aansprakelijk voor directe, indirecte, bijzondere, gevolg- of andere schade (met inbegrip van winstderving), zelfs als ze ervan op de hoogte waren gebracht dat zulke schade zou kunnen ontstaan. Het verspreiden of anderszins distribueren van de gegevens van MSCI is niet toegestaan zonder uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van MSCI.

**KLACHTENSERVICE**

De afdeling Client Services van J.P. Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l. of de Consumentenombudsdiensdienst. 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 Consumentenombudsdiensdienst ([www.consumentenombudsdiensdienst.be](http://www.consumentenombudsdiensdienst.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

**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.