

JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund

Aandelenklasse: JPM Global Balanced A (acc) - EUR

De onderstaande indicator weerspiegelt de historische volatiliteit van de illiquidatiewaarde 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 Bloomberg Reuters
LU0070212591 JPMEGBA LX LU0070212591.LUF

Beleggingsdoelstelling: Op lange termijn vermogensgroei en beleggingsopbrengsten genereren door wereldwijd hoofdzakelijk te beleggen in bedrijven en in schuldpapier dat is uitgegeven of wordt gegarandeerd door overheden of overheidsinstanties, zo nodig door middel van afgeleide financiële instrumenten.

Beleggingsaanpak

- Multi-assetbenadering, die assetallocatie combineert met bottom-up expertise van specialisten binnen het wereldwijde beleggingsplatform van JPMorgan Asset Management.
- Actief beheerde implementatie van aandelen- en obligatiestrategieën, met een evenwichtig risicoprofiel.

Fondsbeheerder(s) Katy Thorneycroft Jonathan Cummings Gareth Witcomb	NAV EUR 1844,11	Juridische structuur van het fonds SICAV (Luxemburg)
Beleggingsspecialist (en) Mark Jackson Olivia Mayell Jakob Tanzmeister	Introductiedatum van het fonds 19 jan 1995	Instap- en uitstapvergoeding Instapvergoeding (max.) 5,00% Uitstapvergoeding (max.) 0,50%
Valuta aandelenklasse EUR	Introductiedatum aandelenklasse 18 juli 1995	Lopende kosten 1,65%
Fondsvermogen EUR 2132,4min	Naam van het meerdere compartimenten fonds JPMorgan Investment Funds	Minimaal vereiste belegging USD 35.000 of het equivalent
		Aanhoudingsperiode Onbepaald

Fondsratings op 31 Maart 2019

Overall Morningstar Rating™ ★★★★★

Categorie Morningstar™ Mixfondsen EUR Neutraal - Wereldwijd

Rendement

1 Aandelenklasse: JPM Global Balanced A (acc) - EUR

2 Benchmark: 50% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR / 45% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 5% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)

RENDEMENT NAAR KALENDERJAAR (%)



	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1	15,06	10,98	-2,10	9,18	10,37	9,20	0,56	1,77	9,93	-6,97
2	14,23	10,50	0,38	9,08	10,02	9,16	1,33	5,51	8,51	-4,72

RENDEMENT (%)

	1 m.	3 m.	1 jr.	GEANNUaliseERDE RENDEMENTEN		
				3 jr.	5 jr.	10 jaar
1	1,26	6,50	0,37	3,59	3,90	6,72
2	1,63	6,97	3,32	4,96	4,92	7,43

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.

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.

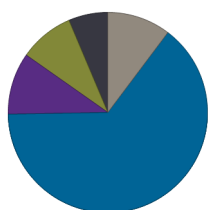
Indices houden geen rekening met vergoedingen of operationele kosten en het is niet mogelijk om in indices te beleggen.

Belangen

TOP 10

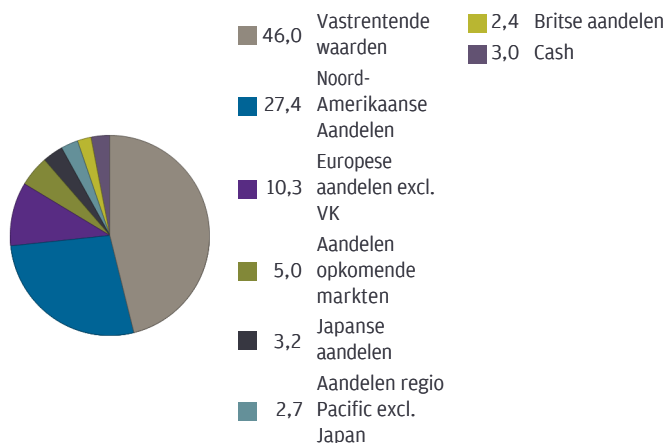
	Sector	% activa
JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond	Fondsen	2,9
JPM Emerging Markets Equity Fund	Fondsen	2,5
JPM Emerging Markets Opportunities Fund	Beheerde fondsen	2,4
Microsoft	IT	1,4
Amazon	Duurzame consumptiegoederen	1,3
Alphabet	IT	1,1
Coca Cola	Consumentenverbruiksartikelen	0,9
Pfizer	Gezondheidszorg	0,9
Norfolk Southern	Industriële Goederen	0,8
Visa	IT	0,8

VERDELING OBLIGATIEKWALITEIT (%)



10,2	AAA	Gemiddelde duration: 3,8 jr.
64,5	AA	Gemiddelde yield to maturity: 1,6%
10,0	A	Gemiddelde looptijd: 4,4 jr.
8,8	BBB	
6,5	Geen rating	

HUIDIGE POSITIONERING - FYSIEK (%)



SAMENSTELLING DURATION

REGIO	Gewogen duration (jaren)
VS & Canada	1,7
Europa	0,9
Japan	0,8
Ontw. Pacificlanden excl. Japan	0,4
Totaal	3,8

HUIDIGE POSITIONERING - DERIVATEN (%)

Obligatiefutures	3,5
Aandelenfutures	-1,3

Portefeuilleanalyse

Maatstaf	3 jr.	5 jr.
Correlatie	0,93	0,93
Alpha (%)	-1,30	-0,98
Bèta	1,14	1,07
Volatiliteit op jaarbasis (%)	5,64	5,88
Sharpe-ratio	0,72	0,72
Tracking error (%)	2,20	2,18
Informatieratio	-0,57	-0,43

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*

Technieken	Effecten	
Derivaten	Schuldpapier	- Schuldbewijzen zonder rating
Hedging	- Schuldpapier met een lagere kredietwaardigheid (below investment grade)	Opkomende markten
Short-posities	- Schuldpapier van overheden	Aandelen
	- Investment-grade-schuldpapier	

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

Krediet Valuta	Rente Liquiditeit	Markt
----------------	-------------------	-------

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

Verlies	Volatiliteit	De doelstelling van het Sub-Fonds is niet gehaald.
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 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

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.

Op 15.11.13 werd de benchmark voor het fonds gewijzigd van 40% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR / 25% MSCI Europe Index (Total Return Net) / 15% MSCI US Index (Total Return Net) / 10% J.P. Morgan Cash 1 Month EUR / 6% MSCI Japan Index (Total Return Net) / 4% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) naar 50% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR / 45% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 5% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net).

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 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. 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.belnelux@jpmorgan.com).

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

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.

De informatie werd verkregen uit bronnen die betrouwbaar worden geacht, maar J.P. Morgan garandeert de volledigheid of juistheid hiervan niet. Er is toestemming verkregen voor het gebruik van de index. De index mag niet worden gekopieerd, gebruikt of verspreid zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van J.P. Morgan. Copyright 2019, J.P. Morgan Chase & Co. Alle rechten voorbehouden.

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) of tot de Consumentenombudsdiensdienst (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.jpmorganassetmanagement.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, op de website www.jpmorganassetmanagement.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

Overall Morningstar Rating™ beoordeling van de prestaties van een fonds in het verleden, op basis van zowel rendement als risico. Dit toont hoe vergelijkbare beleggingen het doen tegenover met hun concurrenten. Beleggingsbeslissingen mogen niet enkel worden gebaseerd op een hoge rating.

Correlatie meet de relatie tussen de verandering van het fonds en die van zijn benchmark. Een correlatie van 1,00 geeft aan dat het fonds het rendement van zijn benchmark perfect heeft geëvenaard.

Alpha (%) een maatstaf voor het meerrendement dat wordt gegeneerd door een beheerder in vergelijking met de benchmark. Een alfa van 1,00 betekent dat een fonds 1% beter heeft gepresteerd dan zijn benchmark

Bèta een maatstaf voor de gevoeligheid van een fonds voor veranderingen op de markt (zoals vertegenwoordigd door de benchmark van het fonds). Een bèta van 1,10 suggereert dat het fonds 10% beter zou kunnen presteren dan de benchmark in haussemarkten en 10% slechter in neerwaartse markten, als alle andere factoren constant blijven.

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.

Sharpe-ratio meet de prestaties van een belegging, gecorrigeerd voor het genomen risico (in vergelijking met een risicoloze belegging). Hoe hoger de Sharpe-ratio, hoe beter de rendementen in vergelijking met het genomen risico.

Tracking error (%) meet hoeveel de rendementen van een fonds afwijken van die van de benchmark. Hoe lager het getal, hoe nauwer de rendementen van het fonds in het verleden zijn benchmark hebben gevolgd.

Informatieratio meet of een beheerder beter of slechter presteert dan de benchmark en houdt rekening met het genomen risico om tot de rendementen te komen. Een beheerder die 2% per jaar beter presteert dan zijn benchmark, zal een hogere IR hebben dan een beheerder die dezelfde sterke prestatie behaalt, maar daarbij meer risico 's neemt.

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.