

# JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund

Aandelenklasse: JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR



## Overzicht van het fonds

ISIN: LU0104030142  
 Bloomberg: FLEUTECH LX  
 Reuters: LU0104030142.LUF

**Beleggingsdoelstelling:** Vermogensgroei op lange termijn genereren door hoofdzakelijk te beleggen in technologiegerelateerde bedrijven in Europa (inclusief, maar niet beperkt tot, technologie, media en telecommunicatie).

### Beleggingsaanpak

- Maakt gebruik van het Behavioural Finance-proces dat steunt op beleggingen in aandelen met specifieke stijkenmerken, zoals waarde, kwaliteit en momentum.
- Hanteert een gedisciplineerde bottom-up beleggingsaanpak voor aandelenselectie.
- Hanteert een aanpak van beste ideeën om de meest aantrekkelijke beleggingsideeën te vinden met minimale beperkingen.

Fondsbeheerder(s)	Fondsvermogen	Juridische structuur van het fonds
Jon Ingram	EUR 505,9min	SICAV (Luxemburg)
John Baker	NAV EUR 28,10	
Alex Whyte		
Beleggingsspecialist (en)	Introductiedatum van het fonds	Instap- en uitstapvergoeding
Louise Bonzano	8 nov 1999	Instapvergoeding (max.) 5,00%
Paul Shutes		Uitstapvergoeding (max.) 0,50%
Karsten Stroh	8 nov 1999	Lopende kosten 1,76%
Referentiewaarde van het fonds EUR	Naam van het meerdere compartimenten	
Valuta aandelenklasse EUR	omvattende fonds	JPMorgan Funds

## Fondsratings op 30 Juni 2019

Overall Morningstar Rating <sup>TM</sup> ★★★★★

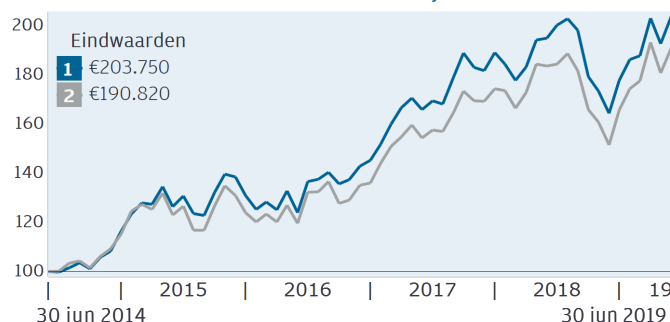
Categorie Morningstar <sup>TM</sup> Aandelen Sector Technologie

## Rendement

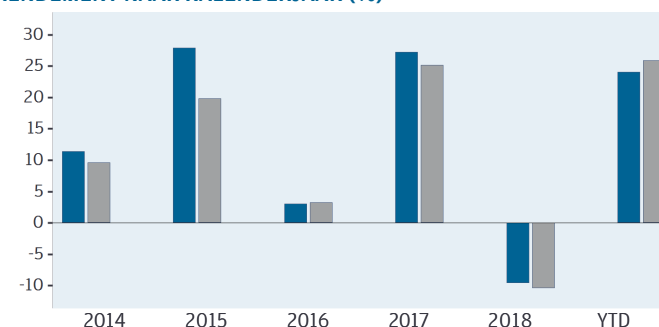
1 Aandelenklasse: JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR

2 Benchmark: MSCI Europe Investable Market Information Technology 10/40 Index (Total Return Net)

### GROEI VAN EUR 100.000 (in duizenden) Kalenderjaren



### RENDEMENT NAAR KALENDERJAAR (%)



	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
1	11,39	27,89	3,06	27,24	-9,58	24,06
2	9,62	19,81	3,29	25,18	-10,42	25,92

### RENDEMENT (%)

	GEANNUALISEERDE RENDEMENTEN					
	1 m.	3 m.	1 jr.	3 jr.	5 jr.	10 jaar
1	5,80	8,54	4,62	18,02	15,30	17,51
2	5,56	7,53	3,98	16,83	13,80	15,66

## INFORMATIE OVER HET RENDEMENT

*In het verleden behaalde prestaties vormen geen richtlijn voor actuele en toekomstige rendementen. De waarde van uw beleggingen en de inkomsten daaruit kunnen zowel stijgen als dalen en het is mogelijk dat u het belegde bedrag niet volledig terugkrijgt.*

Bron: J.P. Morgan Asset Management. Het vermelde rendement per aandelenklasse is gebaseerd op de NIW (netto-inventariswaarde) van de aandelenklasse met herbelegde (bruto-)inkomsten, inclusief actuele lopende kosten en exclusief eventuele in- en uitstapkosten.

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.

Zie de belangrijkste risico's, algemene bepalingen en definities op pagina 2 & 3.

## Dividendgeschiedenis

Bedrag	Registratiedatum	Betalingsdatum	Jaarrendement
€0,1200	16 sept 2014	30 sept 2014	0,81%
€0,2300	15 sept 2015	30 sept 2015	1,30%
€0,3200	31 aug 2016	26 sept 2016	1,66%
€0,3000	11 sept 2017	28 sept 2017	1,24%
€0,0100	04 sept 2018	19 sept 2018	0,04%

## Belangen

### TOP 10

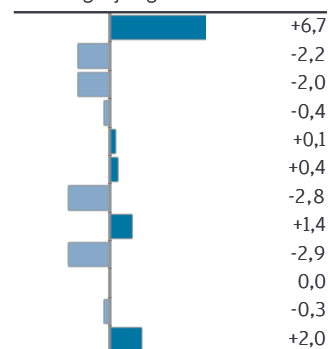
op 31 Mei 2019

	Sector	% activa
ASML	Elektrische & Elektronische Apparatuur	7,3
SAP	IT-software & -diensten	6,4
NXP Semiconductors	IT-hardware	5,7
Ericsson	IT-hardware	5,4
Capgemini	IT-software & -diensten	4,6
Dassault Systems	IT-software & -diensten	4,5
Wirecard	IT-software & -diensten	4,0
Amadeus IT	IT-software & -diensten	3,1
Micro Focus International	IT-software & -diensten	2,8
Adyen	IT-software & -diensten	2,6

### REGIO 'S (%)

Frankrijk	24,6
Duitsland	19,8
Nederland	16,3
Verenigd Koninkrijk	11,8
Zweden	9,1
Zwitserland	6,2
Spanje	4,2
België	2,2
Finland	1,9
Denemarken	1,1
Andere	0,8
Cash	2,0

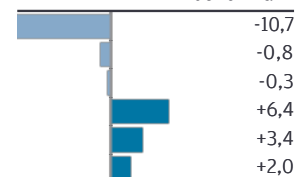
In vergelijking met de benchmark



### SECTOREN (%)

IT-software & -diensten	40,9
IT-hardware	37,9
Elektrische & Elektronische Apparatuur	9,4
Telecommunicatie	6,4
Andere	3,4
Cash	2,0

In vergelijking met de benchmark



## Portefeuilleanalyse

Maatstaf	3 jr.	5 jr.
Correlatie	0,97	0,97
Alpha (%)	1,02	1,32
Bèta	0,92	0,92
Volatiliteit op jaarbasis (%)	14,96	15,08
Sharpe-ratio	1,22	1,04
Tracking error (%)	3,83	3,81
Informatieratio	0,23	0,31

### 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
Concentratie	Aandelen
Hedging/Afdekken	

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

Valuta	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

Alvorens te beleggen, zorg dat u het actuele prospectus, de essentiële beleggersinformatie (KIID) en elk toepasselijk lokaal biedingsdocument verkrijgt en leest. Deze documenten, evenals de jaar- en halfjaarverslagen en de statuten, zijn gratis beschikbaar bij uw financieel adviseur, uw regionaal contactpersoon van J.P. Morgan Asset Management, de emittent van het fonds (zie verder) of op [www.jpnam.nl](http://www.jpnam.nl). Deze mededeling mag niet worden beschouwd als een advies of een

aanbeveling om te beleggen. De posities en het rendement van het Fonds zijn waarschijnlijk veranderd sinds de verslagdatum. Geen enkele van de hier vermelde informatieverstrekkingen, met inbegrip van verstrekkingen van index- en ratinginformatie, is aansprakelijk voor schade of verlies van welke soort ook ten gevolge van het gebruik van zijn informatie. Er wordt geen enkele garantie afgegeven omtrent de nauwkeurigheid van de gegevens en geen aansprakelijkheid aanvaard voor onjuiste of ontbrekende 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)

Nadere informatie over de doelmarkt van het subfonds vindt u in het prospectus.

Per 29.09.17 werd de beleggingsdoelstelling van het subfonds gewijzigd.

#### INFORMATIEBRONNEN

Fondsgegevens, inclusief rendementsberekeningen en andere gegevens, wordt verstrekt door J.P. Morgan Asset Management (de merknaam voor de vermogensbeheersactiviteit van JPMorgan Chase & Co. en zijn filialen wereldwijd).

#### Alle gegevens zijn die op de datum van het document, tenzij anders vermeld.

© 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.

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.

Tenzij anders vermeld, worden alle aandelenindices met de aanduiding 'Net' berekend na aftrek van belastingen volgens de gepubliceerde standaardbenadering van de indexleverancier.

#### KLACHTENSERVICE

Uitgegeven in Nederland door JPMorgan Asset Management (Europe) SARL, Netherlands Branch, World Trade Center B-toren, 11e verdieping,

Strawinskylaan 1135, NL-1077 XX Amsterdam, Nederland, gereguleerd door de Autoriteit Financiële Markten.

#### EMITTENT

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg. B27900, 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 ten opzichte van 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 gegenereerd 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.