

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Aandelenklasse: JPM Global Income A (div) - EUR



Overzicht van het fonds

ISIN: LU0395794307
Bloomberg: JPMGIAE LX
Reuters: LU0395794307.LUF

Beleggingsdoelstelling: Regelmatige inkomsten genereren door hoofdzakelijk te beleggen in een portefeuille van inkomsten genererende 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

Fondsbeheerder(s)	Fondsvermogen	Juridische structuur van het fonds
Michael Schoenhaut	EUR 26012,5min	SICAV (Luxemburg)
Eric Bernbaum	NAV EUR 133,71	Instap- en uitstapvergoeding
Matthew Pallai	Introdunctiedatum van het fonds	Instapvergoeding (max.) 5,00%
Beleggingspecialist (en)	11 dec 2008	Uitstapvergoeding (max.) 0,50%
Olivia Mayell	Introdunctiedatum aandelenklasse	Lopende kosten 1,40%
Hannah Sparrow	11 dec 2008	
Jakob Tanzmeister	Naam van het meerdere compartimenten	
Referentievaluta van het fonds EUR	JPMorgan	
Valuta aandelenklasse EUR	Investment Funds	

Fondsratings op 31 Maart 2019

Overall Morningstar Rating™ ★★★★★

Categorie Morningstar™ Mixfondsen EUR Neutraal - Wereldwijd

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.

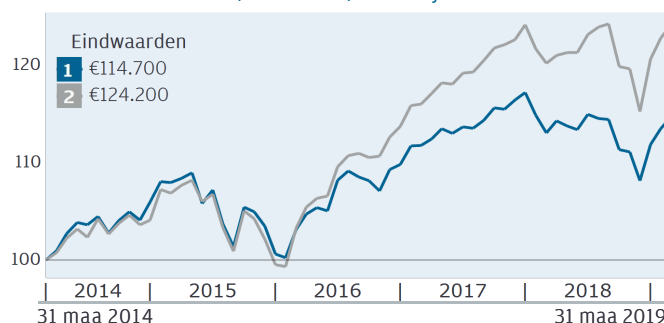
Zie de belangrijkste risico's, algemene bepalingen en definities op pagina 3 & 4.

Rendement

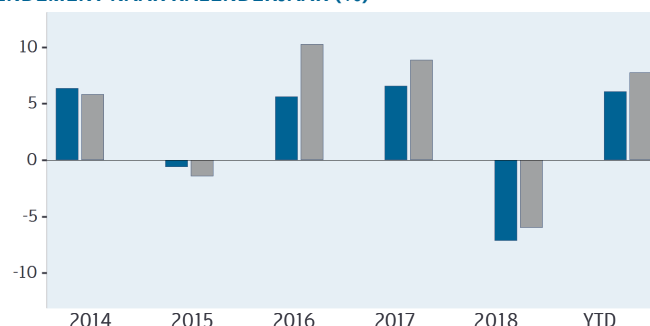
1 Aandelenklasse: JPM Global Income A (div) - EUR

2 Benchmark: 40% Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 25% Bloomberg Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

GROEI VAN EUR 100.000 (in duizenden) Kalenderjaren



RENDEMENT NAAR KALENDERJAAR (%)



	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
1	6,38	-0,60	5,63	6,56	-7,15	6,10
2	5,82	-1,43	10,29	8,88	-6,02	7,77

RENDEMENT (%)

	GEANNUaliseERDE RENDEMENTEN					
	1 m.	3 m.	1 jr.	3 jr.	5 jr.	10 jaar
1	1,08	6,10	1,46	3,61	2,78	7,77
2	1,19	7,77	3,34	6,35	4,43	9,62

Dividendgeschiedenis

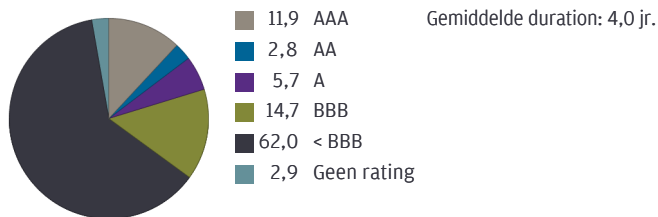
Bedrag	Registratiedatum	Betalingsdatum	Kwartaalrendement	Jaarrendement
€1,6300	07 feb 2018	22 feb 2018	1,17%	4,76%
€1,7100	07 mei 2018	23 mei 2018	1,24%	5,06%
€1,7000	07 aug 2018	23 aug 2018	1,24%	5,05%
€1,4900	07 nov 2018	21 nov 2018	1,13%	4,58%
€1,4600	08 feb 2019	21 feb 2019	1,11%	4,53%

Belangen

TOP 10

	Sector	% activa
Coca-Cola	Aandelen	0,7
FG G67706 3.5% 01 Dec 2047	Agency Securitized	0,6
Pfizer	Aandelen	0,6
Merck & Co	Aandelen	0,6
Roche	Aandelen	0,6
FN BM3788 3.5% 01 Mar 2048	Agency Securitized	0,5
Total SA	Aandelen	0,5
Prologis	Aandelen	0,5
Novartis	Aandelen	0,4
General Electric	Obligatie	0,4

VERDELING OBLIGATIEKWALITEIT (%)

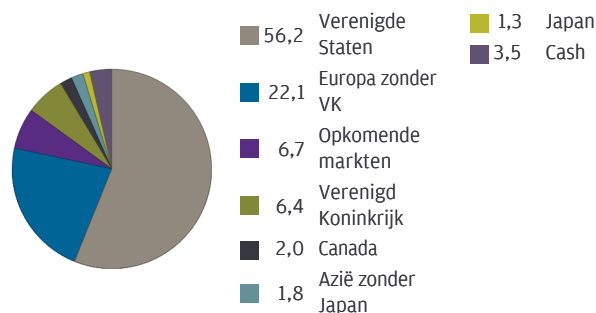


VALUE AT RISK (VaR)

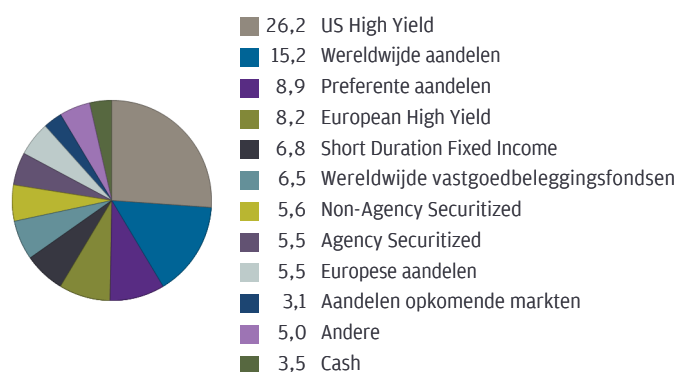
	Fonds	Benchmark
VaR	2,39%	3,92%

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 (%)



Portefeuilleanalyse

Maatstaf	3 jr.	5 jr.
Bèta	0,84	0,87
Volatiliteit op jaarbasis (%)	4,55	5,32
Sharpe-ratio	0,89	0,59

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	China	- Investment-grade-schuld papier
Hedging/Afdekken	Voorwaardelijk	- Schuldbewijzen zonder rating
	converteerbare obligaties	Opkomende markten
	Converteerbare effecten	Aandelen
	Schuld papier	MBS/ABS
	- Schuld papier met een lagere kredietwaardigheid (below investment grade)	REIT's
	- Schuld papier 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*

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.jpmm.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 informatieverstrekkers, met inbegrip van verstrekkers 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.jpmm.com/emea-privacy-policy. Nadere informatie over de doelmarkt van het subfonds vindt u in het prospectus.

Onze voornaamste doelstelling is het rendement te maximaliseren. Daarom heeft de portefeuille niet als doel om beter te presteren dan de benchmark. De benchmark geeft een indicatie van het risicoprofiel van het fonds. Op 01.04.10 werd een deel van de samengestelde benchmark voor het fonds gewijzigd van 10% Global Property Research 250 (Total Return Net) gehedged naar EUR naar 10% FTSE EPRA/NAREIT Developed-index (Total Return Net) gehedged naar EUR. Op 01.03.11 werd de samengestelde benchmark gewijzigd van 10% Emerging Markets Global gehedged naar EUR, 45% BofA Merrill Lynch High Yield BB-B constrained gehedged naar EUR, 10% FTSE EPRA/NAREIT Developed Index gehedged naar EUR, 25% MSCI World gehedged naar EUR en 10% Citigroup Euro Broad Investment Grade naar 35% MSCI World Index - Total Return Net - gehedged naar EUR, 40% Barclays Capital U.S. High Yield 2% Issuer Cap Index - Total Return Gross - gehedged naar EUR, 25% Barclays Capital Global Credit Index - Total Return Gross - gehedged naar EUR.

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.

Niet-rating omvat aandelen.

INFORMATIEBRONNEN

Fondsinformatie, 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.

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

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.

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.