

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD

een Aandelenklasse van JPMorgan Funds – Global Aggregate Bond Fund
een Sub-Fonds van JPMorgan Funds

LU0210533179

Dit compartiment wordt beheerd door JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Beleggingsdoelstelling: Het Sub-Fonds streeft naar een rendement dat hoger is dan dat van internationale obligatiemarkten door hoofdzakelijk te beleggen in internationaal investmentgrade-schuld papier, zo nodig met gebruikmaking van afgeleide financiële instrumenten.

Beleggingsbeleid: Ten minste 67% van het vermogen van het Sub-Fonds (met uitzondering van cash en cashequivalenten) wordt, hetzij direct, hetzij door middel van afgeleide financiële instrumenten, belegd in investmentgrade-schuld papier. Emittenten van deze effecten kunnen in elk land gevestigd zijn, met inbegrip van opkomende markten.

Het Sub-Fonds kan een aanzienlijk deel van zijn vermogen beleggen in door activa of door hypotheke gedekte effecten en in gedekte obligaties.

Het Sub-Fonds kan beleggen in schuldbewijzen beneden beleggingskwaliteit en schuldbewijzen zonder rating.

Om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, kan het Sub-Fonds beleggen in afgeleide financiële instrumenten. Deze instrumenten kunnen ook voor afdekkingsdoeleinden worden gebruikt.

Het Sub-Fonds kan tot 5% van zijn vermogen in voorwaardelijk converteerbare effecten aanhouden.

Het Sub-Fonds kan beleggen in activa die in elke valuta kunnen luiden; de valutapositie in dit Sub-Fonds wordt beheerd naar het voorbeeld van zijn benchmark.

Inkoop en handel: Aandelen van het Sub-Fonds kunnen op verzoek worden ingekocht; verzoeken worden normaliter op dagbasis verwerkt.

Beslissingsbevoegdheid van het beheer: Het staat de vermogensbeheerder vrij om namens het Sub-Fonds naar eigen inzicht beleggingen te kopen en te verkopen binnen de beperkingen van de Doelstelling en het Beleggingsbeleid.

Benchmark: De benchmark van de Aandelenklasse is Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (Total Return Gross).

De benchmark is een maatstaf voor het rendement van de aandelenklasse. De portefeuille van het Sub-fonds zal enige gelijkenis vertonen met de benchmark.

Uitkeringsbeleid: Deze Aandelenklasse keert geen dividend uit.

Voor een toelichting op sommige in dit document gebruikte termen kunt u de verklarende woordenlijst op onze website raadplegen: www.jpmorganassetmanagement.com.

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico			Hoger risico			
Potentieel lagere opbrengst			Potentieel hogere opbrengst			
1	2	3	4	5	6	7

Bovenstaande risicocategorie is gebaseerd op de historische volatiliteit van de Intrinsieke Waarde van de Aandelenklasse in de laatste vijf jaar en is mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van de Aandelenklasse.

Er kan niet worden gegarandeerd dat bovenstaande risico- en opbrengstcategorie ongewijzigd blijft; deze kan in de loop van de tijd variëren.

Als een Aandelenklasse tot de laagste risicocategorie behoort, betekent dit niet dat er sprake is van een belegging zonder risico's.

Waarom bevindt dit compartiment zich in deze categorie?

Deze Aandelenklasse is ingedeeld in categorie 3 omdat zijn Intrinsieke Waarde in het verleden laag tot gemiddeld schommelingen heeft vertoond.

Andere materiële risico's:

- De waarde van uw belegging kan zowel dalen als stijgen en u kunt minder terugkrijgen dan u oorspronkelijk hebt belegd.
- De waarde van schuldbewijzen kan aanzienlijk veranderen, afhankelijk van de economische omstandigheden, de rentestand en de kredietwaardigheid van de emittent.

- Door activa en door hypotheke gedekte effecten kunnen erg illiquide zijn, beïnvloed worden door nadelige renteveranderingen en blootstaan aan het risico dat de betalingsverplichtingen met betrekking tot de onderliggende activa niet worden nagekomen.
- Voorwaardelijk converteerbare effecten kunnen negatief worden beïnvloed als bepaalde gebeurtenissen ("triggers") plaatsvinden (zoals gespecificeerd in de contractuele bepalingen van de uitgevende vennootschap). Dit zou kunnen gebeuren wanneer het effect tegen een lagere aandelenkoers in aandelen wordt omgezet, de waarde van het effect tijdelijk of permanent daalt en/of coupons niet meer worden uitgekeerd of couponuitkeringen worden uitgesteld.
- Het Sub-Fonds maakt gebruik van afgeleide financiële instrumenten voor beleggingsdoeleinden. De waarde van afgeleide financiële instrumenten kan volatiel zijn, hetgeen kan leiden tot winsten of verliezen die hoger zijn dan het bedrag dat aanvankelijk vereist was om een positie in het afgeleide instrument in te nemen. De Beheermaatschappij moet de som van de bruto notionele waarde van de gebruikte afgeleide financiële instrumenten (inclusief de voor afdekkingsdoeleinden en met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer gebruikte instrumenten) als de verwachte hefboomwerking in Bijlage III van het Prospectus opnemen. Dit cijfer geeft echter niet weer of het instrument het beleggingsrisico vergroot of verkleint en is dus mogelijk niet representatief voor het totale beleggingsrisico in het Sub-Fonds.
- Wisselkoersschommelingen kunnen het rendement van uw belegging negatief beïnvloeden.
- Nadere informatie over risico's is te vinden in de 'Appendix IV – Risicofactoren' van het Prospectus.

Kosten

Enmalige kosten die worden aangerekend voordat of nadat u hebt ingelegd

Instapvergoeding 3,00%

Uitstapvergoeding 0,50%

Dit is het maximumbedrag dat aan uw kapitaalleg kan worden onttrokken voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitgekeerd.

In een jaar aan het fonds onttrokken kosten

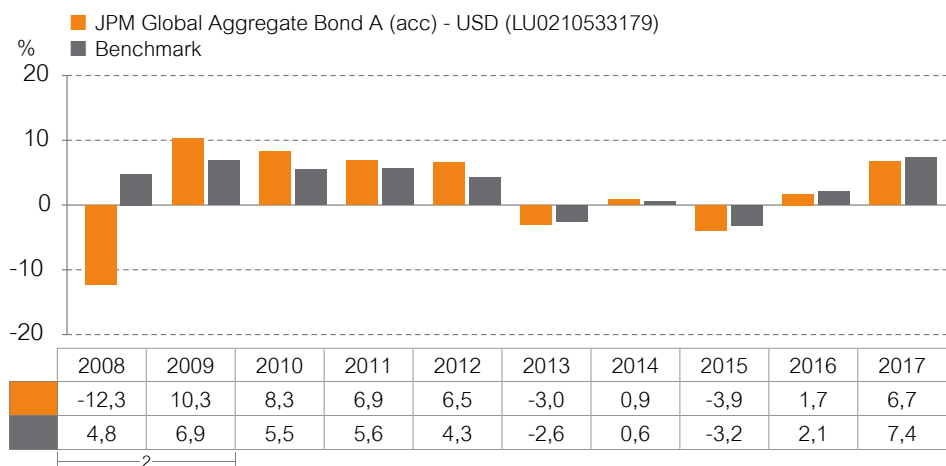
Lopende kosten 1,00%

Onder bepaalde specifieke omstandigheden aan het fonds onttrokken kosten

Prestatievergoeding Geen

- De instap- en uitstapkosten zijn de maximale kosten: het is mogelijk dat beleggers minder betalen. Informatie over kosten is verkrijgbaar bij de financieel adviseur van de belegger, de distributeur of in een eventueel landspecifiek addendum bij het Prospectus.
- Er kunnen conversiekosten van maximaal 1% van de Intrinsieke Waarde van de aandelen in de nieuwe Aandelenklasse in rekening worden gebracht.
- De lopende kosten zijn gebaseerd op de kosten van het voorgaande boekjaar tot november 2017 en kunnen van jaar tot jaar variëren.
- In rekening gebrachte kosten worden gebruikt om de exploitatiekosten van deze Aandelenklasse te dekken, inclusief de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verlagen de potentiële groei van uw belegging.
- Nadere informatie over kosten is te vinden in de paragraaf 'Bijzonderheden van het Beheer, Kosten en Uitgaven' van het Prospectus.

In het verleden behaalde resultaten



- In het verleden behaalde resultaten vormen geen richtsnoer voor toekomstige resultaten.
- De rendementsgegevens zijn berekend inclusief belasting, lopende kosten en portfeuilletransactiekosten, maar exclusief instap- en uitstapkosten, in USD.
- De in het verleden behaalde resultaten worden niet weergegeven bij jaren waarover onvoldoende gegevens voor een rendementscijfer beschikbaar zijn.
- Introductiedatum van het Sub-Fonds: 1988.
- Introductiedatum van de Aandelenklasse: 2005.

2 In deze periode werd een andere benchmark gebruikt.

Praktische informatie

Bewaarder: De bewaarder van het fonds is J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Nadere informatie: Exemplaren van het Prospectus en van het laatste jaar- en halfjaarverslag in Engels, Frans, Duits, Italiaans, Portugees en Spaans., alsmede de Intrinsieke Waarde per Aandeel en de meest recente de bied- en laatkoersen, zijn op verzoek kosteloos verkrijgbaar via www.jpmorganassetmanagement.com, e-mail aan fundinfo@jpmorgan.com of op schriftelijk verzoek aan JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Groothertogdom Luxemburg.

Vergoedingenbeleid: Voor het vergoedingenbeleid van de Beheermaatschappij wordt verwezen naar <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Dit beleid omvat niet alleen nadere informatie over de wijze waarop vergoedingen en winst worden berekend, maar ook over de verantwoordelijkheden en samenstelling van de commissie die toezicht houdt op het beleid en het controleert. Bij de Beheermaatschappij kan gratis een exemplaar van dit beleid worden aangevraagd.

Belasting: Op het Sub-Fonds zijn de Luxemburgse belastingvoorschriften van toepassing. Dit kan van invloed zijn op de persoonlijke belastingssituatie van de belegger.

Juridische informatie: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kan slechts aansprakelijk worden gesteld op grond van een

in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het Prospectus is.

JPMorgan Funds bestaat uit afzonderlijke Sub-Fondsen, die elk één of meer Aandelenklassen uitgeven. Dit document is opgesteld voor een bepaalde Aandelenklasse. Het Prospectus en het halfjaar- en jaarverslag zijn opgesteld voor JPMorgan Funds.

Het Sub-Fonds maakt deel uit van JPMorgan Funds. Naar Luxemburgs recht geldt gescheiden aansprakelijkheid tussen Sub-Fondsen. Dit betekent dat de activa van een Sub-Fonds niet beschikbaar zijn om te voldoen aan een vordering van een crediteur of een andere derde op een ander Sub-Fonds.

Omwisselingen tussen fondsen: Beleggers mogen met inachtneming van alle toelatingsvoorwaarden en minimaal aan te houden bedragen overstappen naar Aandelen van een andere Aandelenklasse (met uitzondering van T- en F-Aandelenklassen) van het Sub-Fonds of een ander Sub-Fonds van JPMorgan Funds (met uitzondering van JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund en JPMorgan Funds - Multi-Manager Equity Long-Short Fund). Nadere informatie is te vinden in de paragraaf "Inschrijving, Inkoop en Omwisseling van Aandelen" van het Prospectus.