

essentiële- informatiedocument

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)
LU0430493568

een aandelenklasse van JPMorgan Funds – Aggregate Bond Fund
een sub-fonds van JPMorgan Funds

Voor nadere informatie over dit product kunt u terecht op www.jpmorganassetmanagement.lu of bellen naar +(352) 3410 3060

De Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") is verantwoordelijk voor het toezicht op de ontwikkelaar, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (een onderdeel van JPMorgan Chase & Co.) voor dit essentiële-informatiedocument.

Aan het Sub-Fonds is vergunning verleend in Luxemburg en wordt gereguleerd door CSSF.

DIT DOCUMENT IS OPGESTELD OP 6 DECEMBER 2023

Wat is dit voor een product?

Type

Dit product is een beleggingsfonds. Het is opgericht naar Luxemburgs recht als een société anonyme (naamloze vennootschap) die aan de criteria van een société d'investissement à capital variable (SICAV) voldoet. Uit hoofde van de Luxemburgse Wet van 17 december 2010, Deel I, is er vergunning aan verleend en het voldoet aan de criteria voor een Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten ("ICBE").

Doelstellingen, proces en beleid

Doel Een rendement behalen dat hoger is dan dat van de wereldwijde obligatiemarkten door voornamelijk te beleggen in investment-grade schuldpapier van ondernemingen wereldwijd, zo nodig door gebruik te maken van afgeleide financiële instrumenten.

Beleggingsproces

Beleggingsaanpak

- Hanteert een wereldwijd geïntegreerd op onderzoek gebaseerd beleggingsproces dat de nadruk legt op het analyseren van fundamentele, kwantitatieve en technische factoren binnen diverse landen, sectoren en emittenten.
- Combineert top-down assetallocatie en bottom-up effectenselectie gericht op gediversifieerde bronnen van portefeuilerendement, zoals sectorrotatie, valuta's en positionering van rendementscurve.
- Belegt in alle sectoren van wereldwijd investment-grade schuldpapier, zoals overheidsobligaties, aan de overheid gerelateerde obligaties, bedrijfsobligaties, opkomende markten en schuldinstrumenten.
- Het Sub-Fonds kan ook beleggen in hoogrentende schuldinstrumenten en de valutablootstelling is meestal afgedekt tegen USD.

Benchmark van de Aandelenklasse Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

Gebruik van en overeenkomsten met de benchmark

- Vergelijking van prestaties.
- Basis voor relatieve VaR-berekeningen.

Het Sub-Fonds wordt actief beheerd. De meerderheid van de emittenten van effecten in het Sub-Fonds is doorgaans in de benchmark vertegenwoordigd, omdat de Beleggingsbeheerder zijn portefeuille samenstelt op basis van de benchmark. Hij beschikt echter over een bepaalde vrijheid om aan de hand van indicatieve risicofactoren naar eigen goeddunken af te wijken van de samenstelling en risicokenmerken van de benchmark.

De samenstelling en de risicokenmerken van het Sub-Fonds zullen overeenkomsten vertonen met die van de benchmark; de vrijheid van de Beleggingsbeheerder om naar eigen goeddunken van de benchmark af te wijken, kan er echter toe leiden dat het rendement afwijkt van dat van de benchmark.

Belangrijkste beleggingen Ten minste 67% van de activa wordt direct of via derivaten belegd in investment-grade-schuldpapier (zoals MBS/ABS), uitgegeven door emittenten overal ter wereld, inclusief in de opkomende landen.

Het Sub-Fonds zal naar verwachting 5 à 30% van zijn vermogen beleggen in hypotheekgedekte effecten (MBS) en/of door activa gedekte effecten (ABS). MBS (er wordt onderscheid gemaakt tussen "agency MBS", uitgegeven door Amerikaanse semi-overheidsinstanties, en "non-agency MBS", d.w.z. schuldeffecten die gedekt zijn door hypotheeklen zoals woningkredieten en commerciële hypotheeklen) en ABS (schuldeffecten die gedekt zijn door andere soorten activa, zoals creditcard-schulden, autoleningen, consumptief krediet en huur van materieel).

Het Sub-Fonds kan in beperkte mate beleggen in gedekte obligaties, schuldbewijzen met een rating lager dan investment grade en schuldbewijzen zonder rating.

Het Sub-Fonds kan via China-Hong Kong Bond Connect beleggen in binnenlands schuldpapier dat is uitgegeven in de Volksrepubliek China.

Minimaal 51% van de activa wordt belegd in emittenten met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en goede governancepraktijken, zoals gemeten aan de hand van de bedrijfseigen ESG-beoordelingsmethode van de Beleggingsbeheerder en/of gegevens van derden.

Het Sub-Fonds belegt ten minste 10% van het vermogen, met uitzondering van bijkomende liquide activa, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten, geldmarktfondsen en derivaten voor efficiënt portefeuillebeheer, in duurzame beleggingen die in de zin van de SFDR bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen.

De Beleggingsbeheerder beoordeelt en screent op basis van waarden en normen om tot uitsluitingen te komen. Daarvoor schakelt hij de hulp in van een of meerdere externe aanbieders, die onderzoeken of een emittent deelneemt aan of rendement behaalt uit activiteiten die in strijd zijn met de normen- en waardescreening. De lijst van uitvoerbare screens die mogelijk tot uitsluiting leiden, kunt u op de website van de Beheermaatschappij vinden www.jpmorganassetmanagement.lu.

Voor ten minste 75% van de aangekochte non-investment-grade-effecten en de staatsobligaties uit opkomende landen en voor ten minste 90% van de aangekochte investment-grade-effecten houdt het Sub-Fonds bij het nemen van beleggingsbeslissingen systematisch rekening met ESG-analyses.

Deze Aandelenklasse tracht het effect van wisselkoersschommelingen tussen de Referentievaluta van het Sub-Fonds (USD) en de Referentievaluta van deze Aandelenklasse (EUR) te minimaliseren.

Overige beleggingen Tot 5% in voorwaardelijk converterbare obligaties. Maximaal 20% van het nettovermogen in aanvullende liquide middelen en maximaal 20% in deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten en geldmarktfondsen voor het beheer van inschrijvingen en terugkopen in contanten en van lopende en uitzonderlijke betalingen. Maximaal 100% van het nettovermogen in aanvullende liquide middelen voor defensieve doeleinden op tijdelijke basis, indien uitzonderlijk ongunstige marktomstandigheden dit rechtvaardigen.

Derivaten Gebruikt voor: beleggingsdoeleinden; efficiënt portefeuillebeheer; hedging. Soorten: zie tabel [Gebruik van afgeleide financiële instrumenten door het Sub-Fonds](#) onder [Hoe het Sub-Fonds gebruikmaakt van afgeleide financiële instrumenten, instrumenten en technieken](#) in het Prospectus. *TRS's inclusief CFD's*: geen *Berekeningsmethode globale blootstelling*: relatieve VaR. *Verwachte hefboomwerking van derivaten*: 400% enkel indicatief. De hefboom kan van tijd tot tijd aanzienlijk hoger liggen.

Technieken en instrumenten *Effectenleningen*: 0% tot 20% verwacht, maximaal 20%.

Valuta's Basisvaluta van het Sub-Fonds: USD. Valuta's waarin de activa luiden: geen beperkingen. Aanpak op het vlak van hedging: doorgaans afgedekt tegen de basisvaluta.

Terugkoop en handel U kunt uw aandelen van het Sub-Fonds op verzoek laten terugkopen. Dergelijke verzoeken worden normaliter iedere handelsdag verwerkt.

Distributiebeleid Deze Aandelenklasse keert geen dividend uit. De gerealiseerde inkomsten zijn opgenomen in de Intrinsieke Waarde.

SFDR-classificatie: Artikel 8

Beoogde particuliere belegger

Dit product is bedoeld voor beleggers die dit product ten minste vijf jaar willen aanhouden, zich bewust zijn van de risico's van het Sub-Fonds, waaronder het risico op vermogensverlies, en die:

- beleggingsrendement willen genereren door blootstelling aan de wereldwijde obligatiemarkten;
- hun belegging in het Sub-Fonds willen gebruiken als onderdeel van een beleggingsportefeuille en niet als een volledig beleggingsplan.

Looptijd Het product heeft geen vervaldatum. De Raad van Bestuur van het Fonds kan onder bepaalde omstandigheden eenzijdig besluiten het

product te liquideren en de ontwikkelaar zou een dergelijke liquidatie faciliteren.

Praktische informatie

Bewaarder De depositaris van het fonds is J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

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 is met de desbetreffende delen van het Prospectus. JPMorgan Funds bestaat uit afzonderlijke Sub-Fondsen, die elk een 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.

Omwisselen Beleggers mogen met inachtneming van alle toelatingsvoorwaarden en minimaal aan te houden bedragen overstappen naar Aandelen van een andere Aandelenklasse (met uitzondering van T-, F- en CPF-Aandelenklassen) van het Sub-Fonds of een ander Sub-Fonds van JPMorgan Funds (met uitzondering van Multi-Manager-Sub-Fondsen). Nadere informatie is te vinden in het onderdeel "Beleggen in de Sub-Fondsen" van het Prospectus.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico's

Lager risico



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product minstens 5 jaar aanhoudt.

De risico-indicator geeft een indicatie van het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. Het geeft aan hoe groot de kans is dat het product verlieslijdend is vanwege bewegingen op de markt of omdat we u niet zouden kunnen betalen.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is heel klein risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel klein is. Het risico van het product kan aanmerkelijk hoger uitvallen als het korter wordt aangehouden dan de aanbevolen periode van bezit.

Dit product beschermt u op geen enkele manier tegen toekomstige marktbevingen, wat betekent dat u uw inleg gedeeltelijk of in zijn geheel zou kunnen verliezen. Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Ook risico's die niet in de risico-indicator zijn meegenomen kunnen van significante invloed zijn op het rendement van het product. Nadere informatie vindt u in het Prospectus, kosteloos verkrijgbaar op www.jpmorganassetmanagement.lu.

Prestatiescenario's

De weergegeven cijfers zijn na aftrek van alle kosten van het product zelf, maar zonder aanvullende kosten die u eventueel aan uw adviseur of distributeur verschuldigd bent. In de cijfers wordt geen rekening gehouden met uw persoonlijke belastingsituatie, die ook van invloed kan zijn op uw uiteindelijke rendement.

Wat dit product u oplevert, is afhankelijk van hoe de markt zich in de toekomst ontwikkelt. De toekomstige ontwikkelingen op de markt zijn allesbehalve zeker en kunnen niet nauwkeurig voorspeld worden.

De weergegeven ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn respectievelijk gebaseerd over het slechtste, het gemiddelde en het beste rendement van het product in de afgelopen 10 jaar. De markten zouden zich in de toekomst radicaal anders kunnen ontwikkelen.

Het stress-scenario is een schatting van wat u in extreme marktomstandigheden mogelijk terugverdient.

Ongunstig: Dit type scenario kwam voor bij een belegging tussen 2021 en 2023.

Gematigd: Dit type scenario kwam voor bij een belegging tussen 2015 en 2020.

Gunstig: Dit type scenario kwam voor bij een belegging tussen 2015 en 2020.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		€ 10.000	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw volledige inleg of een gedeelte ervan verliezen.		
Stress	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 7.670 -23,3%	€ 7.730 -5,0%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 8.730 -12,7%	€ 8.680 -2,8%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 10.100 1,0%	€ 10.730 1,4%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 10.790 7,9%	€ 11.270 2,4%

Wat gebeurt er als JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. niet kan uitbetalen?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. is verantwoordelijk voor de administratie en het beheer van het Fonds, en houdt geen activa van het Fonds aan (activa die door een bewaarder kunnen worden aangehouden, worden overeenkomstig de toepasselijke wet- en regelgeving aangehouden bij een bewaarder in zijn bewaarnetwerk). In zijn hoedanigheid van initiator van dit product is JPMorgan Asset

Management (Europe) S.à r.l. niet verplicht tot uitbetaling, omdat een dergelijke betalingsverplichting niet in het productontwerp is opgenomen. Beleggers kunnen dan ook verlies lijden als het Fonds of de bewaarder niet in staat is uit te betalen. Er geldt geen compensatie- of waarborgregeling die eventuele verliezen volledig of gedeeltelijk zou dekken.

Wat zijn de kosten?

De persoon die advies geeft over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kostenposten

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren afhankelijk van hoeveel u belegt en hoelang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- er € 10.000 wordt belegd.

Voorbeeldbelegging € 10.000	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	€ 91	€ 490
Jaarlijkse kostenpercentage	0,9%	0,9%

(*) Hieraan ziet u hoeveel uw rendement daalt vanwege de kosten, voor ieder jaar van uw beleggingsperiode. Als u aan het einde van de aanbevolen periode van bezit uitstapt, ziet u bijvoorbeeld dat uw jaarlijkse gemiddelde rendement geschat wordt op 1,4% vóór aftrek van kosten en 1,4% na aftrek van kosten.

Uitsplitsing van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar
Instapvergoeding	0,00% , wij brengen geen instapvergoeding in rekening.	0 EUR
Uitstapvergoeding	0,00% , wij brengen geen uitstapvergoeding in rekening voor dit product, maar mogelijk doet de persoon die u dit product verkoopt dat wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	0,50% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijk gemaakte kosten over het afgelopen jaar.	50 EUR
Transactiekosten	0,41% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die we maken wanneer we de onderliggende waarden voor het product aankopen en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag hangt af van hoeveel we kopen en verkopen.	41 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	Voor dit product wordt er geen prestatievergoeding in rekening gebracht.	0 EUR

Er kunnen conversiekosten van maximaal 1% van de Intrinsieke Waarde van de aandelen in de nieuwe Aandelenklasse in rekening worden gebracht.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen beleggingstermijn 5 jaar

Dit product is bedoeld als belegging voor de langere termijn omdat het rendement een volatiel verloop kan hebben; we gaan ervan uit dat u ten minste vijf jaar belegd blijft. Gedurende deze periode kunt u uw

belegging op ieder moment kosteloos laten terugkopen. De opbrengst kan echter negatief worden beïnvloed door de volatiliteit van het rendement. Terugkoopverzoeken kunnen op iedere werkdag worden ingediend en de opbrengst wordt binnen drie werkdagen uitbetaald.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het Fonds, kunt u contact met ons opnemen: per telefoon via +(352) 3410 3060, per e-mail via fundinfo@jpmorgan.com of per post via JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. 6 route de Trèves L-2633 Senningerberg Groothertogdom Luxemburg

Nadere informatie over hoe u een klacht indient en de klachtenprocedure van de Beheerder vindt u op de Contact-pagina op de website www.jpmorganassetmanagement.com. Als u een klacht hebt over de persoon die u over dit product heeft geadviseerd of die het aan u heeft verkocht, zullen zij u vertellen waar u uw klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Nadere informatie over het Sub-Fonds en de duurzame kenmerken ervan is te vinden in het Prospectus en op www.jpmorganassetmanagement.lu. Exemplaren van het Prospectus en van het laatste jaar- en halfjaarverslag in Engels, Frans, Duits, Italiaans, Portugees en Spaans, alsmede de meest recente Intrinsieke Waarde per Aandeel en 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.

Vergoedingsbeleid Voor het vergoedingsbeleid 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.

Privacy beleid Wij wijzen erop dat u telefoongesprekken met J.P. Morgan Asset Management van rechtswege, om veiligheidsredenen en in het kader van opleidingen kunnen worden opgenomen en beluisterd. Ook wijzen wij erop dat de informatie en gegevens van uw communicatie met J.P. Morgan Asset Management, die optreedt als verantwoordelijke voor de verwerking, kunnen worden verwerkt in overeenstemming met het

toepasselijke gegevensbeschermingsrecht. Nadere informatie over de gegevensverwerking van J.P. Morgan Asset Management vindt u in het EMEA-privacybeleid, dat beschikbaar is op www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Aanvullende exemplaren van het EMEA Privacy beleid zijn op verzoek beschikbaar.

Kosten, resultaten en risico De in dit essentiële-informatiedocument weergegeven kosten, rendementen en risico's zijn berekend aan de hand van de berekenmethoden die de Europese wet- en regelgeving voorschrijft. De hierboven berekende prestatiescenario's zijn uitsluitend gebaseerd op de historische resultaten van het product of een relevante plaatsvervangende maatstaf, en die resultaten uit het verleden zijn geen garantie voor toekomstig rendement. Met uw belegging loopt u mogelijk risico en er bestaat geen garantie dat u het weergegeven rendement behaalt.

Beleggers mogen hun beleggingsbeslissingen niet uitsluitend op de weergegeven scenario's baseren.

Prestatiescenario's U vindt maandelijks de geactualiseerde versie van alle eerdere prestatiescenario's op <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0430493568>.

In het verleden behaalde resultaten De prestaties in het verleden kunt u voor de afgelopen 8 jaar vinden op onze website: <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0430493568>. Voor een toelichting op sommige in dit document gebruikte termen kunt u de verklarende woordenlijst op onze website <https://am.jpmorgan.com/nl/nl/asset-management/per/library/raadplegen>.