

# Verandering in de verwachte hefboomfinanciering van JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund (het "Sub-Fonds")

29.07.2020

De verwachte hefboomfinanciering, uitgedrukt als percentage van de intrinsieke waarde van het Sub-Fonds zoals vermeld in het prospectus, is voor JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund verhoogd van 350% naar 500%. Er vinden geen wijzigingen plaats in het risicoprofiel of in het beheer van het Sub-Fonds.

Om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, voor efficiënt portfeuillebeheer en voor afdekkingsdoeleinden kan het Sub-Fonds gebruikmaken van afgeleide financiële instrumenten. De vermogensbeheerder heeft onlangs, in het verlengde van het beleggingsbeleid van het Sub-Fonds, het gebruik van deze instrumenten uitgebreid en de verwachte hefboomfinanciering is dienovereenkomstig veranderd. De verwachte hefboomwerking is een maatstaf van het notioneel bruto totaalbedrag van de derivaten in het Sub-Fonds en zal als zodanig variëren, afhankelijk van de mate waarin afgeleide financiële instrumenten worden gebruikt.

Het Sub-Fonds spreidt zijn activa over een aantal hedgefund-strategieën, waarbij de spreiding afhankelijk is van de actuele kansen op de markt. Elke strategie draagt in uiteenlopende mate bij aan de hefboomwerking, afhankelijk van de allocatie ervan binnen de portfeuille; de reële hefboomfinanciering kan dus sterk fluctueren. De verwachte hefboomfinanciering van 500% is een afspiegeling van de representatieve hefboomwerking en is vooral toe te schrijven aan aandelen- en obligatiefutures

en -swaps (zoals renteswaps en total return swaps) en valutatermijncontracten. Deze beleggingsinstrumenten kunnen een hoge nominale waarde hebben, waardoor de verwachte hefboomfinanciering hoger uitvalt.

De methodiek van de notionele som voorziet niet in de saldering van posities van afgeleide financiële instrumenten die afdekkingstransacties en andere risicobeperkende strategieën kunnen omvatten. Bijgevolg kunnen rollovers en strategieën die afhankelijk zijn van instrumenten met een grotere hefboomwerking, zoals hierboven beschreven, bijdragen aan een hogere hefboomfinanciering, terwijl ze het algemene risicoprofiel van het Sub-Fonds, dat wordt gecontroleerd en beperkt overeenkomstig de ICBE-verordening, niet of slechts gematigd verhogen.

De paragraaf over derivaten in het prospectus over het Sub-Fonds is naar aanleiding van deze wijziging aangepast. Indien u vragen hebt over de wijziging die wordt aangebracht of over andere aspecten van JPMorgan Funds, verzoeken wij u contact op te nemen met de Statutaire Zetel van het Sub-Fonds of met uw gebruikelijke tussenpersoon.

Dit is een document voor promotionele doeleinden. De visies hierin moeten dan ook niet worden beschouwd als advies om beleggingen of belangen te kopen of te verkopen. Ieder besluit naar aanleiding van de informatie in dit document zal volledig worden genomen op basis van het eigen oordeel van de lezer. Alle research in deze publicatie is verkregen door J.P. Morgan Asset Management, die op basis daarvan voor eigen doeleinden actie kan hebben ondernomen. De resultaten van dergelijke research worden als aanvullende informatie beschikbaar gesteld en komen niet noodzakelijkerwijs overeen met de standpunten van J.P. Morgan Asset Management. Alle voorspellingen, cijfers, opinies, verklaringen van financiële marktontwikkelingen en beleggingstechnieken en -strategieën zijn, tenzij anders weergegeven, die van J.P. Morgan Asset Management per de datum van dit document. Ze worden geacht nauwkeurig te zijn op het moment van schrijven. Ze kunnen zonder verwijzing of kennisgeving aan u worden gewijzigd.

U dient er rekening mee te houden dat de waarde van beleggingen en het inkomen daaruit kan fluctueren al naar gelang de marktomstandigheden en fiscale regels. De mogelijkheid bestaat dat beleggers niet het volledige bedrag van hun oorspronkelijke belegging terugkrijgen. Schommelingen in de wisselkoersen kunnen een negatief effect hebben op de waarde, koers of inkomsten uit het product (of de producten) of de onderliggende buitenlandse beleggingen. In het verleden behaalde resultaten en inkomsten bieden geen garantie voor het toekomstige rendement. Er is geen garantie dat voorspellingen ook daadwerkelijk uitkomen. Hoewel het streven is om de beleggingsdoelstelling van het beleggingsproduct (of de producten) te bereiken, is er geen garantie dat deze doelstellingen zullen worden gehaald.

J.P. Morgan Asset Management is de handelsnaam van de vermogensbeheeractiviteiten van JPMorgan Chase & Co. en zijn filialen wereldwijd. Als u telefonisch contact opneemt met J.P. Morgan Asset Management dient u er rekening mee te houden dat de telefoongesprekken kunnen worden opgenomen en gevolgd voor juridische, veiligheids- en trainingsdoeleinden. U dient er tevens rekening mee te houden dat de uit de gesprekken met u voortkomende informatie en gegevens worden verzameld, opgeslagen en verwerkt door J.P. Morgan Asset Management, in overeenstemming met het Privacybeleid (EMEA).

Het kan zijn dat bepaalde producten in uw jurisdictie niet over een vergunning beschikken of dat het aanbieden ervan aan beperkingen onderhevig is. Het is de verantwoordelijkheid van iedere lezer om zichzelf nauwgezet op de hoogte te stellen van de wetten en regelgeving van de betreffende jurisdictie. Beleggers wordt aangeraden om zich voorafgaand aan iedere beleggingsbeslissing te informeren over de gevolgen op juridisch, regelings- en fiscaal gebied van een belegging in het product (of de producten). Aandelen of andere belangen mogen niet direct of indirect worden aangeboden aan of gekocht worden door mensen met de Amerikaanse nationaliteit.

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 N.A., 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. Het prospectus bevat informatie over kosten en beleggingsdetails.

Alle weergegeven voorspellingen en/of meningen zijn die van J.P. Morgan Asset Management per juni 2017, en zijn onderhevig aan wijzigingen. In België geldt een tarief voor de instapkosten van maximaal 3% van de netto intrinsieke waarde per aandeel. De minimaal vereiste belegging bedraagt USD 35.000 of het equivalent daarvan. De beurstaks verschuldigd inzake de terugverkoop van kapitalisatieaandelen bedraagt 1,32% (met een maximum van 4.000 euro per transactie). Het tarief voor de roerende voorheffing van toepassing op de uitgekeerde dividenden gegenereerd 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 25% van hun vermogen in schuldvorderingen beleggen is gelijk aan 30%. Sinds 1 januari 2008 bleef dit belastingregime van toepassing maar de roerende voorheffing wordt berekend op het inkomen dat voortkomt in de vorm van interest, meerwaarden en minderwaarden, uit de opbrengst van activa belegd in zulke schuldvorderingen. De beheervergoeding is 1%, de administratieve en operationele kosten bedragen 0,20%. De lopende kosten geven het totaal weer van de kosten = jaarlijkse beheervergoeding + administratieve kosten. Voor meer informatie over de kosten wordt u uitgenodigd om het prospectus te raadplegen of contact op te nemen met uw gebruikelijke financiële adviseur. De SICAV heeft JPMorgan Chase Bank N.A., filiaal Brussel, Koning Albert II laan 1, 1210 Brussel, aangewezen als tussenpersoon voor de financiële diensten in België. De netto intrinsieke waardes zijn beschikbaar op de BEAMA website [www.beama.be](http://www.beama.be), op de website [www.jpmorganassetmanagement.be](http://www.jpmorganassetmanagement.be) en bij de intermediair die instaat voor de financiële dienstverlening in België: JPMorgan Chase Bank N.A., 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, European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Groothertogdom Luxemburg, R.C.S. Luxemburg B27900, maatschappelijk kapitaal EUR 10.000.000.

LV-JPM52822 | BE/NL | 07/20