

# JPMorgan Investment Funds – Bijgewerkte toelichting in de prospectussen over beleggingen in MBS en ABS

Ingangsdatum – 14.07.2020

In het prospectus van JPMorgan Investment Funds zijn onderstaande verduidelijkingen en aanvullingen opgenomen bij het beleggingsbeleid van de Sub-Fondsen die normaliter beleggen in door hypotheek gedekte effecten (mortgage-backed securities – **MBS**) en/of door activa gedekte effecten (asset-backed securities – **ABS**).

Bij de Sub-Fondsen die normaliter in MBS/ABS beleggen is het percentage van het vermogen dat in deze effecten kan worden belegd in het beleggingsbeleid opgenomen. Bij Sub-Fondsen die naar verwachting 20% of meer van hun activa in MBS/ABS beleggen, is het beleggingsbeleid bovendien aangevuld met een beschrijving van MBS/ABS, de onderliggende activa en alle geldende beperkingen ten aanzien van de kredietkwaliteit. Omwille van de duidelijkheid en samenhang zijn daar nog enige verduidelijkingen van beleggingen in MBS/ABS en gedekte obligaties aan toegevoegd.

Nadere toelichting over de betrokken Sub-Fondsen en de vermelde updates vindt u in de Bijlage en de volledige versie van het meest recente prospectus.

In deze updates wordt de manier waarop de Sub-Fondsen momenteel worden beheerd beschreven, zonder gevolgen voor de risicoprofielen.

Indien u vragen hebt over deze update of over andere aspecten van JPMorgan Investment Funds, verzoeken wij u contact op te nemen met de Statutaire Zetel of met uw gebruikelijke tussenpersoon

## BIJLAGE – AANVULLENDE TOELICHTING OP DE PROSPECTUSSEN

Sub-Fonds	Wijzigingen in de formulering van het prospectus - De wijzigingen zijn <i>vet</i> , <i>cursief</i> en <i>onderstreept gedrukt</i>	
	Vóór	Na
JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund	<b>Voornaamste beleggingen</b> Het Sub-Fonds belegt hoofdzakelijk in schuldpapier (met inbegrip van MBS/ABS), aandelen en Real Estate Investment Trusts ("REIT's") van emittenten uit de hele wereld, met inbegrip van opkomende markten.	<b>Voornaamste beleggingen</b> Het Sub-Fonds belegt hoofdzakelijk in schuldpapier (met inbegrip van MBS/ABS), aandelen en Real Estate Investment Trusts ("REIT's") van emittenten uit de hele wereld, met inbegrip van opkomende markten.  <i>Het Sub-Fonds zal naar verwachting 15 à 45% van zijn vermogen beleggen in hypotheekgedekte effecten (MBS) en/of door activa gedekte effecten (ABS) van uiteenlopende kredietkwaliteit. 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 hypotheek zoals woningkredieten en commerciële hypotheek) en ABS (schuldeffecten die gedekt zijn door andere soorten activa, zoals creditcard-schulden, autoleningen, consumptief krediet en huur van materieel).</i>

## BIJLAGE - AANVULLENDE TOELICHTING OP DE PROSPECTUSSEN

Sub-Fonds	Wijzigingen in de formulering van het prospectus - De wijzigingen zijn <i>vet, cursief en onderstreept gedrukt</i>	
	Vóór	Na
JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund	<p><b>Voornaamste beleggingen</b> Ten minste 67% van het vermogen wordt direct of via derivaten belegd in investment-grade-schuld papier dat is uitgegeven of dat wordt gegarandeerd door de Amerikaanse overheid of Amerikaanse overheidsinstanties en door bedrijven die zijn gevestigd in de VS of hoofdzakelijk daar hun bedrijfsactiviteiten verrichten. Hiertoe kunnen MBS/ABS behoren.</p>	<p><b>Voornaamste beleggingen</b> Ten minste 67% van het vermogen wordt direct of via derivaten belegd in investment-grade-schuld papier dat is uitgegeven of dat wordt gegarandeerd door de Amerikaanse overheid of Amerikaanse overheidsinstanties en door bedrijven die zijn gevestigd in de VS of hoofdzakelijk daar hun bedrijfsactiviteiten verrichten.</p> <p><i><u>Het Sub-Fonds zal naar verwachting 15 à 40% van zijn vermogen beleggen in hypotheekgedekte effecten (MBS) en/of door activa gedekte effecten (ABS) van uiteenlopende kredietkwaliteit. 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 hypothekeken zoals woningkredieten en commerciële hypothekeken) en ABS (schuldeffecten die gedekt zijn door andere soorten activa, zoals creditcard-schulden, autoleningen, studentenleningen en huur van materieel)</u></i></p>
JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund	<p><b>Voornaamste beleggingen</b> Het Sub-Fonds kan in aanzienlijke mate zijn blootgesteld aan MBS, ABS en TBA-effecten.</p> <p>Het Sub-Fonds kan ook beleggen in andere activa, zoals gedekte obligaties, converteerbare obligaties, aandelen, ETF's en REIT's.</p>	<p><b>Voornaamste beleggingen</b> <i><u>Het Sub-Fonds zal naar verwachting 15 à 30% van zijn vermogen beleggen in hypotheekgedekte effecten (MBS) en/of door activa gedekte effecten (ABS) van uiteenlopende kredietkwaliteit, al kan het werkelijke beleggingsniveau gezien de "unconstrained" beleggingsaanpak variëren. 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 hypothekeken zoals woningkredieten en commerciële hypothekeken) en ABS (schuldeffecten die gedekt zijn door andere soorten activa, zoals creditcard-schulden, autoleningen, consumptief krediet en huur van materieel)</u></i></p>
JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund	<p><b>Voornaamste beleggingen</b> Het Sub-Fonds belegt hoofdzakelijk in schuld papier (met inbegrip van MBS/ABS), aandelen en Real Estate Investment Trusts ("REIT's") van emittenten uit de hele wereld, met inbegrip van opkomende markten.</p>	<p><b>Voornaamste beleggingen</b> Het Sub-Fonds belegt hoofdzakelijk in schuld papier (met inbegrip van MBS/ABS), aandelen en Real Estate Investment Trusts ("REIT's") van emittenten uit de hele wereld, met inbegrip van opkomende markten.</p> <p><i><u>Het Sub-Fonds zal naar verwachting 5 à 25% van zijn vermogen beleggen in MBS/ABS van uiteenlopende kredietkwaliteit. 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 hypothekeken zoals woningkredieten en commerciële hypothekeken) en ABS (schuldeffecten die gedekt zijn door andere soorten activa, zoals creditcard-schulden, autoleningen, consumptief krediet en huur van materieel)</u></i></p>

---

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 belastingsregime 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 waarden 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