

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Bijwerking van het verwachte hefboomniveau van het Sub-Fonds van 400% naar 500% om deze beter af te stemmen op de huidige samenstelling van de portefeuille.

In het kader van de regelmatige risicocontroles die de Beheermaatschappij uitvoert op het Sub-Fonds, hebben we geconstateerd dat de hefboomwerking het verwachte niveau, vermeld in het prospectus, heeft overschreden.

De stijging was vooral het gevolg van het toegenomen gebruik van kortlopende rentefutures. De Beleggingsbeheerder verwacht dergelijke instrumenten op middellange termijn te blijven gebruiken om de portefeuille efficiënt te beheren. Om de renteblootstelling af te dekken, moet de Beleggingsbeheerder dus actiever gebruikmaken van derivaten, waardoor het hefboomniveau oploopt.

Het hefboomniveau is een maatstaf van de totale blootstelling aan alle derivaten en wordt berekend als de 'som van de notionele waarden', zonder tegengestelde posities met elkaar te verrekenen. Omdat in de hefboom noch de gevoeligheid voor marktschommelingen noch eventuele toenames of afnames van het totale risico van het Sub-Fonds worden verrekend, is hij mogelijk niet representatief voor het daadwerkelijke risiconiveau van beleggingen in een Sub-Fonds.

Het verwachte hefboomniveau van een Sub-Fonds is een indicatief niveau, geen voorgeschreven limiet. Het daadwerkelijke hefboomniveau kan het verwachte niveau van tijd tot tijd overschrijden.

Deze updates hebben geen wezenlijke gevolgen voor het risicoprofiel van het Sub-Fonds.

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