

JPMorgan Funds

ISIN: LU1801825867

JPM Asia Growth C (acc) - EUR

een Aandelenklasse van JPMorgan Funds – Asia Growth Fund. Dit compartiment wordt beheerd door JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Doelstelling, proces en beleid

BELEGGINGSDOELSTELLING

Vermogensgroei op lange termijn genereren door hoofdzakelijk te beleggen in een geconcentreerde portefeuille van groeiengerichte bedrijven in Azië (exclusief Japan).

BELEGGINGSPROCES

Beleggingsaanpak

- Maakt gebruik van een fundamenteel, bottom-up proces voor de selectie van effecten.
- Hanteert een op sterke overtuigingen gebaseerde aanpak om de beste beleggingsideeën te vinden.
- Tracht kwalitatief hoogstaande bedrijven te vinden met fors en duurzaam groeipotentieel.

Beleidend van de Aandelenklasse MSCI All Country Asia ex Japan Index (Total Return Net)

Gebruik van en overeenkomsten met de benchmark

- Vergelijking van prestaties.

Het Sub-Fonds wordt actief beheerd. Hoewel de meeste posities van het Sub-Fonds (met uitzondering van derivaten) doorgaans componenten van de benchmark zijn, beschikt de Beleggingsbeheerder over de ruime vrijheid om naar eigen goeddunken af te wijken van de effecten, wegeningen en risicokenmerken van de benchmark.

De mate waarin de samenstelling en risicokenmerken van het Sub-Fonds overeenkomen met die van de benchmark kan in de loop der tijd variëren en het rendement van het Sub-Fonds kan significant afwijken van dat van de benchmark.

BELEID

Belangrijkste beleggingen Ten minste 67% van het vermogen wordt belegd in groeiengerichte aandelen van bedrijven die zijn gevestigd in een Aziatisch land (exclusief Japan), met inbegrip van opkomende markten, of die hoofdzakelijk daar hun bedrijfsactiviteiten verrichten. Het Sub-Fonds belegt in ongeveer 40-60 bedrijven en het kan beleggen in smallcaps. Het Sub-Fonds kan van tijd tot tijd een geconcentreerde portefeuille van effecten, sectoren of markten hebben.

Het Sub-Fonds kan via de China-Hong Kong Stock Connect-programma's voor maximaal 20% in Chinese A-aandelen belegd zijn. Het Sub-Fonds kan beleggen in effecten die afhankelijk zijn van VIE-structuren om indirect blootstelling te verkrijgen aan de onderliggende Chinese bedrijven.

Minimaal 51% van de activa wordt belegd in bedrijven 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.jpmanassetmanagement.lu. Voor ten minste 90% van de aangekochte effecten houdt het Sub-Fonds bij het nemen van beleggingsbeslissingen systematisch rekening met ESG-analyses.

Andere beleggingen 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: hedging; efficiënt portefeuillebeheer. *Types:* 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:* aangegane verplichtingen.

Valuta's Basisvaluta van het Sub-Fonds: USD. *Valuta's waarin activa luiden:* alle. *Aanpak op het vlak van hedging:* meestal niet-afgedekt.

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

Uitkeringsbeleid Deze Aandelenklasse keert geen dividend uit. De gerealiseerde inkomsten zijn opgenomen in de IW. Voor een toelichting op sommige in dit document gebruikte termen kunt u de verklarende woordenlijst op onze website www.jpmanassetmanagement.lu raadplegen.

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico

Potentieel lagere opbrengst

Hoger risico

Potentieel hogere opbrengst



De bovenstaande rubricering is gebaseerd op de historische volatiliteit van de gesimuleerde Intrinsieke Waarde van deze Aandelenklasse over de laatste vijf jaar en is mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van deze 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 6 omdat de gesimuleerde Intrinsieke Waarde in het verleden hoog schommelingen heeft vertoond.

ANDERE MATERIËLE RISICO'S:

Het Sub-Fonds is onderworpen aan **Beleggingsrisico's** en **Andere daaraan verbonden risico's** door de technieken en effecten die het gebruikt om te trachten zijn doelstelling te behalen.

De tabel rechts verklaart hoe deze risico's met elkaar verband houden en de **Resultaten voor de aandeelhouder** die een weerslag kunnen hebben op een belegging in het Sub-Fonds.

Beleggers dienen ook de [Risicobeschrijvingen](#) in het Prospectus door te nemen voor een volledige beschrijving van elk risico.

Beleggingsrisico's *Risico's die verband houden met de technieken en effecten van het Sub-Fonds*

Technieken	Opkomende markten
Concentratie	Aandelen
Hedging	Kleinere bedrijven
Oriëntatie	
beleggingsstijl	

Effecten

China

Andere daaraan verbonden risico's *Aanvullende risico's waaraan het Sub-Fonds is blootgesteld door het gebruik van de bovenstaande technieken en effecten*

Valuta	Liquiditeit	Markt
--------	-------------	-------

Resultaten voor de aandeelhouders *Potentiele impact van de bovenstaande risico's*

Verlies De aandeelhouders kunnen het volledige ingelegde kapitaal of een gedeelte ervan verliezen.	Volatiliteit De waarde van de aandelen van het Sub-Fonds zal schommelen.	De doelstelling van het Sub-Fonds is niet gehaald.
---	---	---

Kosten

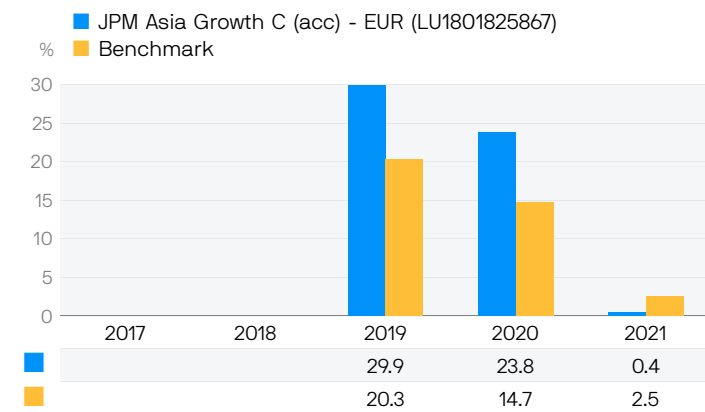
Enmalige kosten die worden aangerekend voordat of nadat u hebt ingelegd		
In stapvergoeding	Geen	Dit is het maximumbedrag dat aan uw kapitaalleg kan worden onttrokken voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitgekeerd.
Uitstapvergoeding	Geen	

In een jaar aan het fonds onttrokken kosten		
Lopende kosten	0,96%	De doorlopende kosten worden geschat en zijn gebaseerd op de verwachte kosten. Dit omvat een effectenleningvergoeding. Het jaarverslag van de ICBE voor ieder boekjaar bevat nadere gegevens over de gemaakte kosten.

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.
- 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 "Aandelenklassen en kosten" 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 portefeuilleantransactiekosten, maar exclusief instap- en uitstapkosten, in EUR.
- De in het verleden behaalde resultaten worden niet weergegeven in jaren waarover onvoldoende gegevens voor een rendementscijfer beschikbaar zijn.
- Introductiedatum van het Sub-Fonds: 2005.
- Introductiedatum van de Aandelenklasse: 2018.

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-Fonds, 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-Fonds. 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 Multi-Manager-Sub-Fonds). Nadere informatie is te vinden in de paragraaf "Beleggen in de Sub-Fonds" van het Prospectus.

Privacy beleid Wij wijzen erop dat uw 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 verwerkingsactiviteiten van J.P. Morgan Asset Management vindt u in het EMEA Privacy beleid, dat beschikbaar is op www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Aanvullende exemplaren van het EMEA Privacy beleid zijn op verzoek beschikbaar.