

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 ASEAN Equity A (acc) - EUR
LU0441852612

een aandelenklasse van JPMorgan Funds – ASEAN Equity 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 Vermogensgroei op lange termijn genereren door hoofdzakelijk te beleggen in bedrijven in landen die lid zijn van de ASEAN (Association of South East Asian Nations).

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.

Benchmark van de Aandelenklasse MSCI AC ASEAN 10/40 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, wegingen 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.

Belangrijkste beleggingen Ten minste 67% van het vermogen wordt belegd in aandelen van bedrijven die zijn gevestigd in een ASEAN-land, of die hoofdzakelijk daar hun bedrijfsactiviteiten verrichten. Het Sub-Fonds kan beleggen in smallcaps en kan van tijd tot tijd aanzienlijke posities in specifieke sectoren of markten hebben. Het Sub-Fonds kan ook beleggen in bedrijven met een beursnotering in ASEAN-landen die mogelijk blootstelling hebben aan andere landen, in het bijzonder China.

Het Sub-Fonds kan maximaal 10% van het vermogen beleggen in SPAC's.

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.jpmorganassetmanagement.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.

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

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

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:

- streven naar vermogensgroei op lange termijn door te beleggen op de aandelenmarkten van de ASEAN-regio;
- de risico's verbonden aan aandelen uit opkomende markten begrijpen, en bereid zijn deze risico's te accepteren in hun zoektocht naar een potentieel hoger rendement;
- 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 - Luxemburg 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.

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 4 uit 7; dat is aanwezig risicoklasse.

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.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als gemiddeld, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig 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 terugverdiend.

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

Gematigd: Dit type scenario kwam voor bij een belegging tussen 2016 en 2021.

Gunstig: Dit type scenario kwam voor bij een belegging tussen 2014 en 2019.

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	€ 1.310 -86,9%	€ 1.490 -31,7%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 7.030 -29,7%	€ 7.930 -4,5%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 10.090 0,9%	€ 11.760 3,3%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 13.220 32,2%	€ 14.730 8,1%

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	€ 804	€ 2.156
Jaarlijkse kostenpercentage	8,0%	3,7%

(*) 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 4,5% vóór aftrek van kosten en 3,3% na aftrek van kosten.

Uitsplitsing van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar
Instapvergoeding	5,00% van het bedrag dat u betaalt als u in deze belegging instapt.	500 EUR
Uitstapvergoeding	0,50% van uw belegging voordat deze aan u wordt uitgekeerd.	50 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	1,80% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit omvat een effectenleningvergoeding. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijk gemaakte kosten over het afgelopen jaar.	180 EUR
Transactiekosten	0,74% 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.	74 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.

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.

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 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/LU0441852612>.

In het verleden behaalde resultaten De prestaties in het verleden kunt u voor de afgelopen 10 jaar vinden op onze website: <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0441852612>.

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>.