



INVESTMENT
FORUM 2026

23 april 2026 ● Brussels Gate



JPMorgan Investment Funds – Global Dividend Fund

Wereldwijde kernaandelen met focus op inkomsten

MORNINGSTAR

* * * * *

Overall Morningstar Rating™ Per 31.12.2025

Morningstar Medalist Rating™  Per 31.12.2025

Analist-gedreven % 10

Gegevensdekking % 100

Catégorie Global Equity Income

De Morningstar-rating heeft betrekking op het C (acc) EUR aandelenklasse.

ALLEEN BEDOELD VOOR PROFESSIONELE KLANTEN/GEKWALIFICEERDE BELEGGER – NIET VOOR RETAIL GEBRUIK OF DISTRIBUTIE

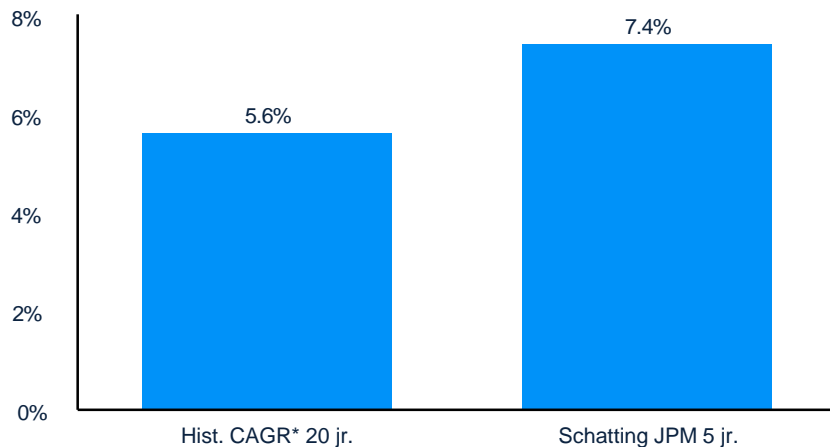
In het verleden behaalde rendementen zijn geen betrouwbare indicator voor huidige en toekomstige resultaten.

Bron: Morningstar Ratings™: © 2026 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De hierin opgenomen informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of zijn content-leveranciers; (2) mag niet worden gekopieerd of verspreid; en (3) is niet gegarandeerd nauwkeurig, volledig of tijdig. Morningstar noch zijn content leveranciers zijn verantwoordelijk voor schade of verliezen die voortvloeien uit het gebruik van deze informatie. Dit is een marketingmededeling. Gelieve het prospectus van de ICBE en de KID of KIID te raadplegen alvorens een definitieve beleggingsbeslissing te nemen.

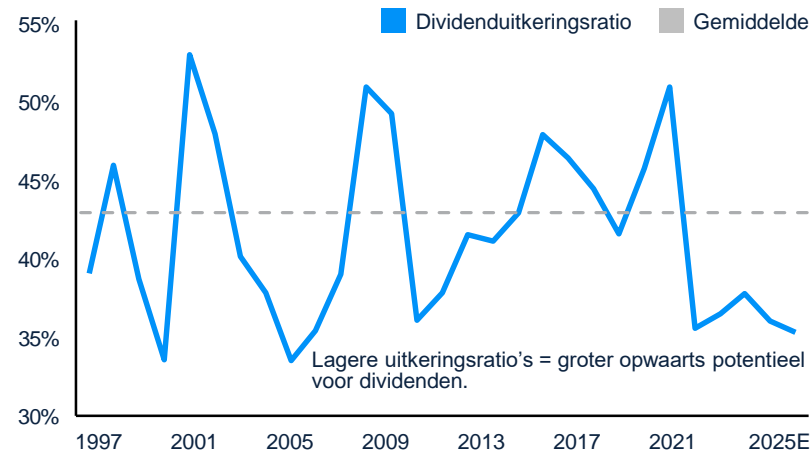
Potentieel voor versnelde dividendgroei

De markt is klaar voor een versnelde dividendgroei. met prognoses die een stijging voorspellen van een historische 5.6% naar 7.4% per jaar. Deze groei wordt gedreven door lage uitkeringsratio's en een herstel van de door de pandemie veroorzaakte dividendverlagingen.

Groei dividend per aandeel MSCI ACWI



MSCI ACWI dividend payoutratio



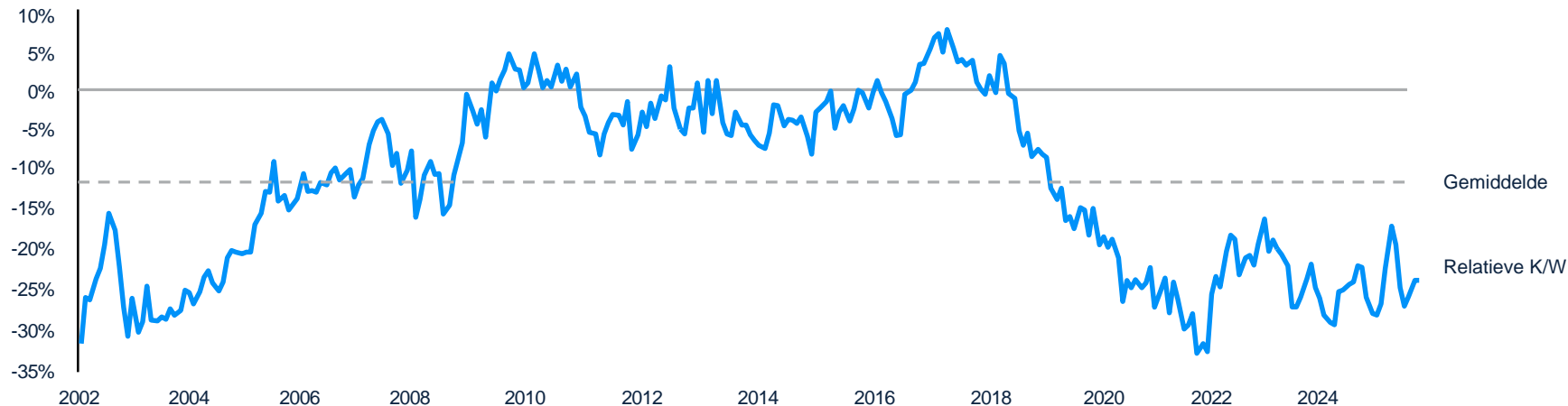
Bronnen: J.P. Morgan Asset Management, Bloomberg, per 30 september 2025. De uitkeringsratio komt overeen met het dividend per aandeel gedeeld door de winst per aandeel. *CAGR (Compound Annual Growth Rate) = samengesteld jaarlijks groeipercentage. **Prognoses zijn geen betrouwbare indicatoren voor toekomstige prestaties.** Mening, ramingen, prognoses, projecties en uitspraken over trends op de financiële markten zijn gebaseerd op de marktomstandigheden op de datum van publicatie, vormen onze mening en kunnen zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. Er kan niet worden gegarandeerd dat deze zullen worden gerealiseerd.



Aantrekkelijke waarderingkans

De huidige marktomstandigheden bieden aantrekkelijke instapmomenten voor dividendaandelen. aangezien wereldwijde hoogrentende aandelen* blijven handelen met een K/W-korting in vergelijking met de MSCI World Index. Dit kan beleggers de kans bieden om inkomen en groei te realiseren zonder een premie te betalen.

K/W-korting. bedrijven met hogere dividenden wereldwijd vs. JPMAM Global Coverage



Bronnen: J.P. Morgan Asset Management. Bloomberg per 30 september 2025. 'Hoogrentende aandelen' verwijst naar de bovenste helft van het wereldwijde universum op basis van het dividendrendement voor boekjaar 1. De langetermijn K/W-verhouding verwijst naar de prijs gedeeld door de winstverwachtingen van JPMAM voor boekjaar 6.

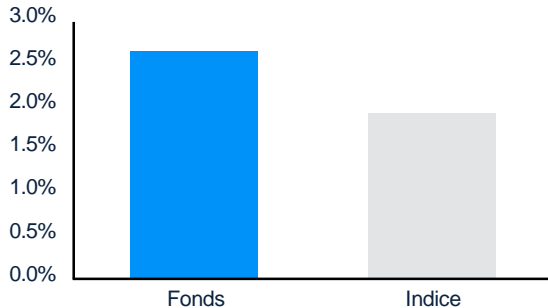


Prioriteit voor kwaliteit en groei van dividend

Het Global Dividend Fund is gebaseerd op een beleggingsfilosofie die al meer dan drie decennia wordt gehanteerd, waarbij dividendkwaliteit en dividendgroei voorop staan. Gesteund door een echt wereldwijd onderzoeksplatform heeft het fonds consistent gezorgd voor een hoger dividendrendement, een snellere dividendgroei en minder dividendverlagingen dan zijn benchmark, wat heeft geresulteerd in een aanzienlijke outperformance op lange termijn.

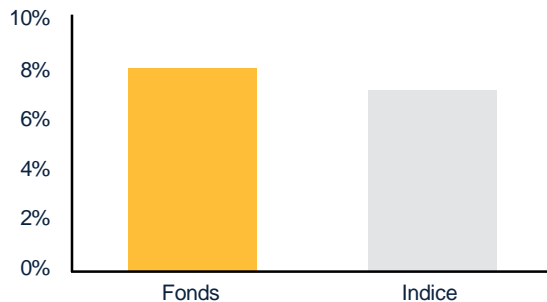
Hoger dividendrendement

Verwacht dividendrendement 2026*



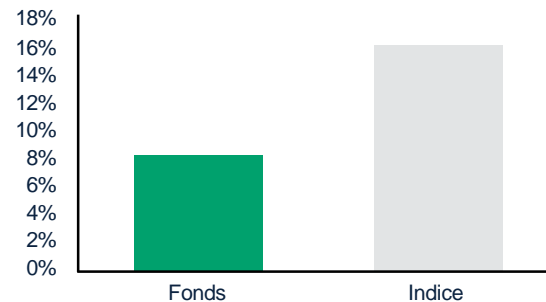
Snellere dividendgroei

Voorspelling jaarlijkse dividendgroei over 5 jaar**



Minder dividendverlagingen

Voortschrijdende 5-jaars dividendverlagingen***



Rendementen uit het verleden en prognoses zijn geen betrouwbare indicatoren voor huidige en toekomstige resultaten. Bron: J.P. Morgan Asset Management, per 31 december 2025, tenzij anders vermeld. 'Index' verwijst naar de benchmark van het fonds, de MSCI All Country World Index. *Prognose JPMAM voortschrijdend dividendrendement komende 12 maanden. **Voorspelling jaarlijkse dividendgroei over 5 jaar verwijst naar groei tussen toekomstig jaar 1 en toekomstig jaar 6 van JPMAM-dividendvoorspellingen. ***Dividendverlagingen verwijzen naar dividendverlagingen in het jaar van cumulatief aanhouden voor 2020-2024. Opinies, schattingen, prognoses, projecties en verklaringen over trends op de financiële markten zijn gebaseerd op de marktomstandigheden per de datum van publicatie, vormen ons oordeel en kunnen zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd.



Consistente kernstijl

Uit kapitaalstroomgegevens blijkt dat beleggers de voorkeur geven aan een kernbenadering van beleggen in wereldwijde aandelen. Het Global Dividend Fund laat zien dat een inkomstenbenadering niet noodzakelijkerwijs een waardevoorkeur impliceert. Het fonds heeft consistent vastgehouden aan een kernstijl, met het extra voordeel van regelmatige inkomsten.

Belangen-gebaseerde stijlkaart van het Global Dividend Fund en geselecteerde soortgenoten

● JPM Global Dividend C (acc) USD ● MSCI ACWI NR USD ● Morningstar categorie-soortgenoten



© 2025 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. gegevens per december 2025. De bovenstaande 5-jaars belangen-gebaseerde Morningstar-stijlkaart omvat fondsen van soortgenoten, waaronder Fidelity, Blackrock en BNY Mellon. Fondsen werden geselecteerd uit de Morningstar-categorie Global Equity Income. De hierin opgenomen informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of zijn contentleveranciers; (2) mag niet worden gekopieerd of verspreid; en (3) is niet gegarandeerd nauwkeurig, volledig of tijdig. Morningstar noch zijn contentleveranciers zijn verantwoordelijk voor schade of verliezen die voortvloeien uit het gebruik van deze informatie.



Een evenwichtige benadering van portefeuilleconstructie

Het Global Dividend Fund belegt over het hele rendementsspectrum, met de nadruk op ondergewaardeerde bedrijven die een mix van dividendrendement en -groei bieden.

Deze 'compounders' hebben historisch gezien de beste absolute en risicogecorrigeerde rendementen geboden in het beleggingsuniversum van het fonds. Ze zijn evenwichtig verdeeld in de portefeuille, met kleinere allocaties naar bedrijven in de categorieën van hoge dividendgroei en hoog dividendrendement. waardoor we de waarde van onze onderzoekscapaciteiten maximaliseren en tegelijk toegang hebben tot een breed scala aan sectoren en bedrijfsmodellen.

Hoge dividendgroei

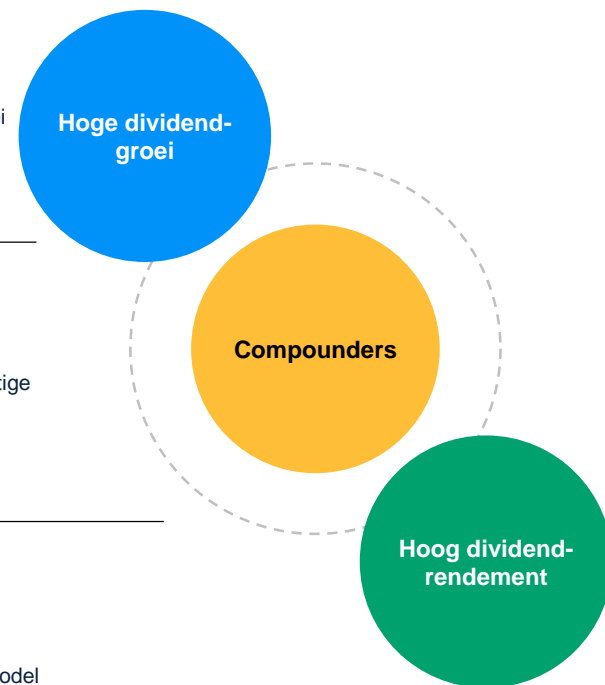
- Lang traject voor wezenlijke winstgroei
- Lage huidige uitkeringsratio
- Bewezen bedrijfsmodel

Compounders

- Lang trackrecord van dividendgroei
- Capaciteit en bereidheid om toekomstige dividenden te laten groeien
- Aantrekkelijke mogelijkheden voor onderliggende winstgroei

Hoog dividendrendement

- Continu hoge dividenduitkeringen
- Sterke vrije kasstroom
- Veerkrachtig bedrijfs- en financieel model





Beleggen op wereldwijde schaal

De wereldwijde aandelenfondsen van J.P. Morgan Asset Management bieden gediversifieerde toegang tot de kansen die zich voordoen op 's werelds grootste aandelenmarkten. gedreven door wereldwijd aandelenonderzoek en ondersteund door strenge risicocontroles.

ERVARING

Een cultuur van uitmuntendheid

Onze wereldwijde aandelenfondsen worden gedreven door de perspectieven van meer dan 400 aandelenprofessionals, waaronder de inzichten op aandeelniveau van circa 80 ervaren onderzoeksanalisten.

ONDERZOEK

Diepgaande marktkennis

Onze eigen waarderingsanalyse voorspelt de vooruitzichten van 2.500 bedrijven wereldwijd, op basis van een gedisciplineerd beleggingskader dat de afgelopen vier decennia is ontwikkeld.

PROCES

Gedisciplineerde portefeuilleconstructie

Een gedisciplineerde aandelenselectie en rigoureuze risicobeheer zorgen ervoor dat elke strategie profiteert van het rendementspotentieel dat wordt geboden door ons uitgebreide bottom-up bedrijfsonderzoek.

Portefeuillebeheerteam



Helge Skibeli

Managing Director, Team Lead en Portfolio Manager
38 jaar ervaring in de sector.
36 jaar bij J.P. Morgan



Sam Witherow

Managing Director, Portfolio Manager
18 jaar ervaring in de sector.
allemaal bij J.P. Morgan



Michael Rossi

Vice President, Portfolio Manager
9 jaar ervaring in de sector.
7 jaar bij J.P. Morgan



RENDEMENT

JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund

Marktwaaarde (per 31 december 2025) : 7,53 mld. USD

Rendement naar kalenderjaar, netto na kosten

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds (%) JPM C (acc) EUR	12.27	8.24	7.16	-4.57	30.05	4.94	33.13	-2.70	11.59	16.24	4.59
Benchmark van het fonds: MSCI All Country World (%)	8.76	11.09	8.89	-4.85	28.93	6.65	27.54	-13.01	18.06	25.33	7.86
Meerrendement (%) (Benchmark van het fonds)	3.23	-2.57	-1.59	0.29	0.87	-1.60	4.39	11.86	-5.49	-7.26	-3.04
Benchmark van de categorie: MSCI World High Dividend (%)	7.82	12.56	3.77	-2.90	25.42	-8.19	24.63	1.51	5.43	15.16	4.60
Sur/Sous performance (%) (Benchmark van de categorie)	4.13	-3.84	3.27	-1.72	3.69	14.31	6.82	-4.15	5.84	0.94	-0.01

In het verleden behaalde resultaten bieden geen betrouwbare indicatie voor huidige en toekomstige uitkomsten. Bron: J.P. Morgan Asset Management. De rendementen zijn weergegeven op basis van de Netto Actieve Waarde (NAV) van share class C (acc) in EUR. Alle berekeningen zijn netto van eventuele kosten en belastingen die door de share class zijn gemaakt, maar bruto van eventuele instap-/uitstapkosten of belastingen die aan aandeelhouders worden doorberekend. De benchmarks van het fonds en van de categorie worden gebruikt voor vergelijkende doeleinden.



Scan de QR-code om de laatste prestaties en fondsfeiten te bekijken.

Neem voor meer informatie over het fonds contact op met uw gebruikelijke vertegenwoordiger van J.P. Morgan Asset Management.

JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund



Beleggingsdoelstelling

Vermogensgroei op lange termijn genereren door hoofdzakelijk te beleggen in bedrijven wereldwijd, die hoge en stijgende opbrengsten genereren.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Lager risico

Hoger risico

Het Subfonds is onderhevig aan **Beleggingsrisico's** en **Andere bijbehorende risico's** van de technieken en effecten die het gebruikt om zijn doelstelling te bereiken. In de tabel hiernaast wordt uitgelegd hoe deze risico's zich tot elkaar verhouden en wat de gevolgen voor de Aandeelhouder kunnen zijn van een belegging in het Subfonds.

Beleggers dienen ook de risicobeschrijvingen in het Prospectus te lezen voor een volledige beschrijving van elk risico.

Gebruik van en overeenkomsten met de benchmark

Vergelijking van prestaties.

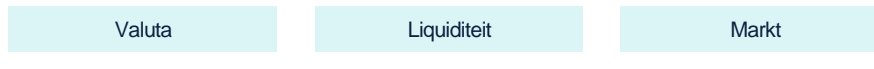
Het Sub-Fonds wordt actief beheerd. Hoewel de meeste posities van het Sub-Fonds (met uitzondering van derivaten) doorgaans componenten van de benchmark zijn, beschikt de Beleggingsbeheerder over de ruime vrijheid om naar eigen goedgevoelen af te wijken van de effecten, gewingen en risicokenmerken van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

De mate waarin de samenstelling en risicokenmerken van het SubFonds 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.

Beleggingsrisico's: Risico's verbonden aan de technieken en effecten van het Subfonds



Andere bijbehorende risico's: Verdere risico's waaraan het Subfonds is blootgesteld door het gebruik van de bovenstaande technieken en effecten



Uitkomsten voor de Aandeelhouder: Potentiële impact van bovenstaande risico's



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 5 jaar houdt. Zie het Essentiële-informatiedocument (Eid) voor meer informatie. Het risico van het product kan aanmerkelijk hoger uitvallen als het korter wordt aangehouden dan de aanbevolen periode van bezit.



ALLEN BEDOELD VOOR PROFESSIONELE KLANTEN/GEKWALIFICEERDE BELEGERS – NIET VOOR RETAIL GEBRUIK OF DISTRIBUTIE

Dit document betreft marketingcommunicatie en de visies hierin moeten dan ook niet worden beschouwd als advies om beleggingen of daaraan verbonden belangen te kopen of te verkopen. Het is volledig ter beoordeling van de belegger of hij vertrouwt op de informatie in dit document. De vermelde analyses in dit document komen voort uit onderzoek uitgevoerd door J.P. Morgan Asset Management, dat 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 of beleggingstechnieken en -strategieën zijn, tenzij anders aangegeven, 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. Opgemerkt zij dat de waarde van beleggingen en het inkomen daaruit kan fluctueren al naar gelang de marktomstandigheden en de 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 prestaties en rendementen bieden geen garantie voor toekomstige resultaten. Er is geen garantie dat voorspellingen ook daadwerkelijk uitkomen. Hoewel het streven is om de beleggingsdoelstellingen van de geselecteerde 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. Voor zover toegestaan door de van toepassing zijnde wetgeving, kunnen telefoongesprekken worden opgenomen en kan elektronische communicatie worden gemonitord om te voldoen aan onze verplichtingen op grond van wet- en regelgeving en ons interne beleid. Persoonlijke gegevens worden verzameld, opgeslagen en verwerkt door J.P. Morgan Asset Management, in overeenstemming met ons EMEA-privacybeleid. Het privacybeleid is beschikbaar op de website www.ipmorgan.com/emea-privacy-policy. 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 dan ook 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 laten adviseren over de mogelijke gevolgen op juridisch, regelgevings- en fiscaal gebied van een belegging in de betreffende 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 informatiedocument en het meest recente volledige prospectus.

Exemplaren van het prospectus, vertaald in het Frans, het document met de essentiële informatiedocument (KID), de laatste periodieke verslagen van de SICAVs naar Luxemburgs recht, vertaald in het Nederlands en Frans en informatie met betrekking tot duurzaamheid zijn gratis verkrijgbaar bij de instantie die is aangewezen om de financiële dienstverlening te verzorgen in België: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., EBBC, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg. Deze documenten zijn tevens beschikbaar op de website: <https://am.ipmorgan.com/be/nl/asset-management/per/> in het tabblad "Documenten" van de digitale fondsfiches die u kunt vinden via de "Fund Explorer" in de rubriek "Fondsen".

Een samenvatting van de rechten van beleggers is beschikbaar in het Nederlands op <https://am.ipmorgan.com/be/nl/asset-management/per/funds/regulatory-updates/>. J.P. Morgan Asset Management kan beslissen de regelingen voor de verhandeling van zijn instellingen voor collectieve belegging te stoppen. Het Fonds schakelt lokale vertegenwoordigers of betaalkantoren in om transacties in Aandelen in bepaalde landen of markten af te handelen. In landen waar een Subfonds goedkeuring heeft gekregen om Aandelen aan te bieden, kunnen beleggers bij deze vertegenwoordigers kosteloos een Prospectus, een EBI en/of een ander lokaal aanbiedingsdocument, de Statuten en de meest recente Aandeelhoudersrapportages verkrijgen. Deze documentatie kan voor beleggers in bepaalde landen ook elektronisch worden verkregen op www.eifs.lu/ipmorgan. De netto intrinsieke waarden zijn beschikbaar op de BEAMA website www.beama.be, en bij de website www.am.ipmorgan.com/be/nl/asset-management/per/. De beurstaks verschuldigd inzake de terugkoop 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 Belgische roerende voorheffing van toepassing op de interestcomponent van de inkooprij van de aandelen in kapitalisatiefondsen en in distributiefondsen die meer dan 10% van hun vermogen in schuldvorderingen beleggen is gelijk aan 30%. Sinds 1 januari 2008 bleef dit belastingregime van toepassing maar de Belgische roerende voorheffing wordt berekend op het inkomen dat voortkomt in de vorm van interest, meerwaarden en minderwaarden, over de opbrengst van activa belegd in zulke schuldvorderingen.

Het compartiment JPMorgan Investment Funds – Global Dividend Fund is een compartiment van de SICAV naar Luxemburgs recht JPMorgan Investment Funds. Alle weergegeven voorspellingen en/of meningen zijn die van J.P. Morgan Asset Management per december 2025, en zijn onderhevig aan wijzigingen.

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.

BEDU | 311645ba-3961-11f1-9296-11f12b763119b