Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

JABCAP (LUX) - Global Balanced
Catégorie d'actions : R USD (ISIN: LU0533243472)

un compartiment de JABCAP (LUX).

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du Fonds est d'accroître la valeur de votre investissement sur le long terme en investissant dans des actions cotées sur les marchés mondiaux, des instruments financiers dont la valeur est liée aux actions (instruments liés aux actions), des instruments de dette pouvant facilement être convertis en espèces (instruments du marché monétaire), des titres de créance négociables (obligations émises par des gouvernements ou autres organismes et entreprises publics dans le monde) et des instruments de change.

Le Fonds pourra varier les niveaux de ses investissements dans les différentes catégories d'actifs en réaction aux changements de conditions et d'opportunités des marchés. Dans des conditions exceptionnelles de marché, le Fonds peut investir tous ses actifs dans des instruments du marché monétaire. Le Fonds n'est soumis à aucune contrainte géographique et peut investir dans le monde entier, y compris dans des marchés émergents, ce qui peut constituer un risque plus élevé. Le Fonds est également susceptible d'investir dans des contrats financiers dérivant leur valeur d'autres instruments d'investissement ou indices (produits dérivés). Le Fonds est susceptible d'utiliser des produits dérivés à des fins d'investissement, mais également pour compenser des pertes éventuelles encourues par d'autres investissements (opérations de couverture). Différents types de produits dérivés peuvent être utilisés afin d'obtenir une exposition à divers types d'actifs ou secteurs. Le Fonds peut également investir jusqu'à 5 % du total de ses actifs dans d'autres fonds (fonds sous-jacents).L'ensemble des engagements financiers du Fonds peuvent excéder sa valeur totale en raison de l'utilisation de produits dérivés (exposition à effet de levier) ; cela peut augmenter la variation du prix des actions du Fonds (volatilité).

Dans le but de préserver sa valeur, le Fonds ajustera en permanence ses investissements, ce qui peut entraîner des frais de transaction élevés. Ces frais seront prélevés sur les actifs du Fonds, en plus des autres frais listés ci-dessous.

Recommandation : ce fonds n'est pas adapté pour les investisseurs prévoyant de retirer leur capital dans un délai de 3 ans.

Vos actions ne vous donnent droit à aucun revenu.

Vous avez le droit de demander sur une base quotidienne le rachat de votre investissement.

Profil de risque et de rendement

◀ Risque inférieur — Risque supérieur ▶

Rendement potentiellement inférieur — Rendement potentiellement supérieur

1	2	3	4	**5**	6	7

La catégorie de risque et de rendement se calcule à l'appui de données historiques et ne représente pas forcément une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque et de rendement peut évoluer dans le temps et ne constitue ni un objectif, ni une garantie.

La catégorie la plus faible (c.-à-d. la Catégorie 1) ne signifie pas sans risque.

Le Fonds relève de la Catégorie 5 du fait de la forte amplitude et de la fréquence des fluctuations des cours (volatilité) des investissements sous-jacents référencés par le Fonds.

Les risques supplémentaires qui ne sont pas couverts par la catégorie de risque et de rendement sont recensés ci-dessous.

Le Fonds contractera plusieurs produits dérivés auprès d'une tierce partie. Il existe un risque que cette tierce partie ne puisse effectuer les règlements, entraînant une perte pour le Fonds. En outre, l'utilisation de produits dérivés entraîne une variation du prix des actions, ce qui peut également générer une perte pour le Fonds.

Le Fonds est susceptible d'investir dans des obligations, dont la valeur dépendra de la capacité de l'émetteur à remplir ses obligations de paiement. Il existe un risque que l'émetteur ne puisse effectuer ces paiements, entraînant des pertes pour le Fonds. Si le Fonds investit généralement dans des obligations bien notées, cela ne constitue pas une garantie de la capacité de l'émetteur à payer.

Le Fonds est susceptible d'investir dans des actions dans le cadre d'une offre publique initiale (OPI), ce qui peut entraîner des frais de transaction élevés. Le prix des actions en OPI peut également varier considérablement, ce qui peut entraîner une perte pour le Fonds.

Les obligations sont sensibles aux variations des taux d'intérêt : le prix des obligations est affecté par les changements de taux d'intérêt, tout comme la facilité avec laquelle ces investissements sont achetés ou vendus (liquidité).

Les bourses peuvent être volatiles : le prix des actions détenues par le Fonds peut changer rapidement et considérablement.

Dans certains cas, il peut y avoir un délai dans le traitement de la vente ou de l'achat des investissements du Fonds et une incertitude peut survenir concernant la détention de ces investissements. Le dépositaire peut, dans certaines circonstances, ne plus être responsable de ses propres actes ou omissions ou de ceux des agents à qui il délègue la conservation des investissements du Fonds.

Une position courte signifie la vente d'une action que le vendeur ne possède pas dans l'espoir d'acheter cette même action à une date ultérieure et à un prix inférieur. Le Fonds utilise des produits dérivés ayant le même effet économique qu'une position courte. Le Fonds est susceptible de détenir des positions qui seront en hausse alors que le marché baisse, et en baisse alors que le marché est en hausse. Prendre une position courte peut entraîner un risque plus élevé que des investissements basés sur une position longue.

De plus amples informations sur les risques en général figurent à la section « Facteurs de risque » du prospectus.

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais exceptionnels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant
Il s'agit du montant maximal pouvant être prélevé sur votre capital avant son investissement (frais d'entrée) et avant que le produit de votre investissement (frais de sortie) soit payé.	
Frais prélevés sur le Fonds sur un exercice	
Frais courants	4,45%
Frais prélevés sur le Fonds sous certaines conditions spécifiques	
Commission de performance	20 % de toute augmentation de la valeur de la catégorie d'actions au-dessus de la valeur maximale de cette catégorie réalisée à la fin de la période de calcul précédente, calculé sur une base semestrielle. Lors du dernier exercice, la commission de performance s'est élevée à 0 % de la valeur liquidative de la catégorie d'actions. Pour de plus amples informations, veuillez vous reporter à la section « Calcul de la commission de performance » du Prospectus.

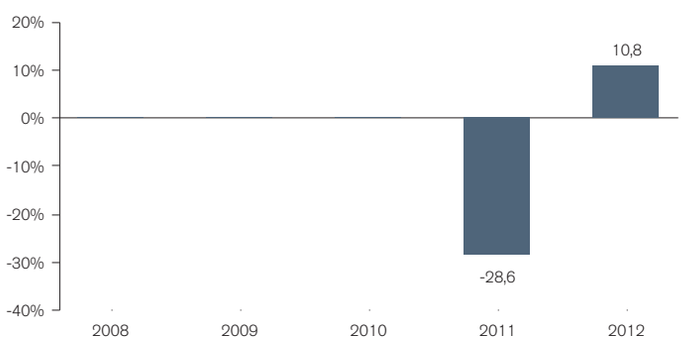
Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des montants maximaux. Dans certains cas, ils peuvent être inférieurs. Vous pouvez obtenir des explications à ce sujet auprès de votre conseiller financier ou distributeur.

Le montant des frais courants se base sur les frais de l'exercice clos en décembre 2012. Il peut varier d'un exercice à l'autre. Ceux-ci excluent les frais de transaction du portefeuille et les commissions de performance, le cas échéant.

Un prélèvement anti-dilution de 2 % au maximum pourra être appliqué à la discrétion des membres du conseil d'administration.

De plus amples informations sur les frais figurent à la section « Frais et Commissions » du prospectus.

Performances passées



Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les frais courants du Fonds sont inclus dans le calcul des performances passées. Les frais d'entrée et de sortie sont exclus du calcul des performances passées.

Le Fonds a été lancé en 2010 et la catégorie d'actions a été lancée en 2010.

Les performances passées ont été calculées en USD.

Informations pratiques

Le dépositaire est JPMorgan Bank Luxembourg SA.

Des exemplaires du prospectus, des derniers rapports annuels et des rapports semestriels ultérieurs (tous en anglais), ainsi que d'autres informations (y compris le tout dernier cours des actions) peuvent être obtenus gratuitement sur le site les bureaux de l'administrateur J.P. Morgan Bank Luxembourg, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

D'autres catégories d'actions peuvent être disponibles pour ce Fonds. Veuillez vous reporter au prospectus pour de plus amples informations. Certaines catégories d'actions peuvent toutefois ne pas être autorisées à la commercialisation dans votre juridiction. Le régime fiscal applicable au Fonds au Luxembourg peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.

La responsabilité de JABCAP (LUX) ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Le Fonds est agréé au Luxembourg et est réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 13-02-2013.