# Key Information Document

**Formål**

This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

## Produkt

JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD
LU0053696067
en andelsklasse i JPMorgan Funds – Global Aggregate Bond Fund
et underfond i JPMorgan Funds
Du finner mer informasjon om dette produktet på www.jpmorganassetmanagement.lu eller ring +(352) 3410 3060
Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) er ansvarlig for å føre tilsyn med produsenten, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (en del av JPMorgan Chase & Co.) i forbindelse med dette dokumentet med nøkkelinformasjon.
Underfondet er autorisert i Luxembourg og er under tilsyn av CSSF.
**DETTE DOKUMENTET BLE PRODUSERT 1. JANUAR 2023**

## What is this product?

### Type

Dette produktet er et investeringsfond. Det er organisert i henhold til loven i Luxembourg som et aksjeselskap (société anonyme) og kvalifiserer som et investeringsforetak med variabel kapital (société d'investissement à capital variable). Det er autorisert i henhold til Del I av den luxembourgske loven av 17. desember 2010 og kvalifiserer som et foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer (Collective Investments in Transferable Securities – UCITS).

### Mål, prosess og retningslinjer

**Mål** Å oppnå høyere avkastning enn de globale obligasjonsmarkedene ved å investere primært i gjeldspapirer av investeringsgrad over hele verden, og bruk av derivater der det er formålstjenlig.

### Investeringsprosess

**Investeringsmetode**

- Bruker en globalt integrert, analysedrevet investeringsprosess som fokuserer på analyse av fundamentale, kvantitative og tekniske faktorer på tvers av land, sektorer og utstedere.
- Kombinerer ovenfra-og-ned aktivaallokering og nedenfra-og-opp valg av enkeltpapirer med mål om å finne diversifiserte kilder til porteføljeavkastning – herunder sektorrotasjon, valg av verdipapirer, valuta og posisjonering på rentekurven.
- Investerer på tvers av alle sektorer i gjeld av investeringsgrad over hele verden, blant annet stats-, statsrelatert, selskaps-, fremvoksende markeders og verdipapirisert gjeld.
- Kan også investere i høyrentepapirer og valutaeksponeringen sikres typisk tilbake til valutavektingene i referanseindeksen.

**Andelsklassens referanseindeks** Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross)

**Bruk av referanseindeks og likhet**

- Avkastningssammenligning.
- Grunnlag for beregninger av relativ VaR.

Underfondet blir aktivt forvaltet. De fleste av utstederne av verdipapirene som underfondet eier, vil sannsynligvis være representert i referanseindeksen, fordi forvalteren bruker den som grunnlag for sammensetningen av porteføljen. Forvalteren kan imidlertid bruke noe skjønn for å avvike fra dens sammensetning og risikoegenskaper innenfor de indikative risikoparameterne. Underfondet vil ha en sammensetning og risikoegenskaper som ligner på referanseindeksens, men skjønnsutøvelse av forvalteren kan føre til en avkastning som skiller seg fra referanseindeksens.

**Viktigste investeringseksponering** Minst 67% av kapitalen investeres, enten direkte eller gjennom derivater, i gjeldspapirer (inklusive MBS/ABS) av investeringsgrad fra utstedere over hele verden, inklusive fremvoksende markeder.
Underfondet forventes å investere mellom 5% og 30% av sin kapital i pantelånssikrede (MBS) og aktivasikrede verdipapirer (ABS). MBS, som kan være utstedt av statsorganer (kvasi-statlige amerikanske organer) og ikke-statsorganer (private institusjoner), henviser til gjeldspapirer som er sikret med pantelån, blant annet boliglån og lån på næringseiendom, og ABS henviser til dem som er sikret av andre typer aktiva, for eksempel kredittkortgjeld, billån, forbrukslån og utstyrsleasing.

Underfondet kan i begrenset utstrekning investere i gjeldspapirer med rating lavere enn investeringsgrad og uten rating samt obligasjoner med fortrinnsrett.
Underfondet kan investere i innenlandske gjeldspapirer utstedt i Folkerepublikken Kina gjennom China-Hong Kong Bond Connect.
Minst 51% av kapitalen investeres i utstedere med positive miljø- og/eller samfunnsmessige egenskaper, som følger god eierstyringspraksis, slik de måles med forvalterens egenutviklede metodologi for ESG-scoring og/eller tredjepartsdata.
Underfondet investerer minst 10% av kapitalen utenom støttebeholdninger av likvide aktiva, innskudd i kredittinstitusjoner, pengemarkedsinstrumenter, pengemarkedsfond og derivater for EPM, i bærekraftige investeringer, som definert i henhold til SFDR, som bidrar til å nå miljø- og samfunnsmål. Forvalteren evaluerer og anvender verdi- og normbasert sortering for å foreta ekskluderinger. Til støtte for denne sorteringen får forvalteren hjelp av tredjepartsleverandører som identifiserer utstedere som deltar i eller får inntekter fra aktiviteter som ikke er forenelige med de verdi- og normbaserte sorteringskriteriene. Listen med anvendte sorteringskriterier som kan føre til eksklusjoner, finner du på forvaltningsselskapets nettsted (www.jpmorganassetmanagement.lu).
Underfondet inkluderer systematisk ESG-analyse i sine investeringsbeslutninger for minst 75% av verdipapirer uten rating og statspapirer fra fremvoksende markeder, og 90% av verdipapirer av investeringsgrad som kjøpes.

**Annen investeringseksponering** Opptil 5% i betinget konvertible obligasjoner.
Inntil 20% av nettokapitalen i støttebeholdninger med likvide aktiva og inntil 20% i innskudd i kredittinstitusjoner, pengemarkedsinstrumenter og pengemarkedsfond for å styre kontanttegninger og -innløsninger samt løpende og engangsutbetalinger. Opptil 100% av nettokapitalen i støttebeholdninger med likvide aktiva midlertidig for defensive formål, hvis det er nødvendig på grunn av meget ufordelaktige markedsforhold.

**Derivater** *Brukes for:* investeringsformål, effektiv porteføljeforvaltning, sikring. *Typer:* se tabellen Underfondets bruk av derivater under Hvordan underfondene bruker derivater, instrumenter og teknikker i prospektet. *TRS inklusive CFD:* ingen. *Beregningsmetode for global eksponering:* relativ VaR. *Forventet giringsnivå fra derivater:* 400%. Kun en indikasjon. Giringen kan overskride dette nivået i betydelig grad fra tid til annen.

**Teknikker og instrumenter** *Utlån av verdipapirer:* 0% til 20% forventet; maksimalt 20%.

**Valutaer** Underfondets basisvaluta: USD. Valutaer som aktiva er pålydende: enhver. Sikringstilnærming: typisk sikret mot valutavektingene i referanseindeksen.

**Innløsning og omsetning** Andeler i underfondet kan innløses på forespørsel og transaksjoner gjøres normalt daglig.

**Utbyttepolitikk** Denne andelsklassen betaler normalt et årlig utbytte i september på grunnlag av rapporterte inntekter. Denne andelsklassen har til hensikt å kvalifisere som et rapporterende fond i henhold til den britiske skatteloven for offshorefond.

All data is sourced by J.P. Morgan Asset Management and is correct as at the date of this commentary unless otherwise stated.

**SFDR-klassifisering** Paragraf 8

### Ment for privatinvestorer

Dette produktet er tiltenkt investorer som planlegger å forbli investert i minst 5 år og som forstår risikoene ved underfondet, blant annet risikoen for kapitaltap, og:

- søker avkastning på investeringer gjennom eksponering mot obligasjonsmarkeder over hele verden;
- søker en bredt diversifisert investering i obligasjoner av investeringsgrad;
- tar sikte på å bruke den som en del av en investeringsportefølje og ikke som en komplett investeringsplan.

**Varighet** Dette produktet har ingen forfallsdato. Fondets styre kan på egen hånd avvikle produktet under visse omstendigheter og produsenten vil legge til rette for denne avviklingen.

### Praktisk informasjon

**Depotmottaker** Fondets depotmottaker er J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

**Juridisk informasjon** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kan kun stilles til ansvar for erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til de aktuelle delene av prospektet.
JPMorgan Funds består av separate underfond, som alle utsteder en eller flere andelsklasser. Dette dokumentet er utarbeidet for en spesifikk andelsklasse. Prospektet, årsberetningen og halvårsrapportene utarbeides for JPMorgan Funds.
Underfondet er en del av JPMorgan Funds. I henhold til loven i Luxembourg er det adskilt ansvar mellom underfond. Dette betyr at kapitalen til et underfond ikke vil være tilgjengelig for å innfri krav fra en kreditor eller annen tredjepart mot et annet underfond.

**Bytte** Investorer kan bytte til andeler i en annen andelsklasse (med unntak av en T-andelsklasse, F-andelsklasse eller CPF-andelsklasse) i underfondet eller et annet underfond i JPMorgan Funds (unntatt multi-forvalterunderfond) forutsatt at de oppfyller eventuelle kvalifiseringskrav og krav til minste beholdningsbeløp. Du finner mer informasjon i delen "Investering i underfondene" i prospektet.

## What are the risks and what could I get in return?

### Risikoer

**Lavere risiko** **Høyere risiko**

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

**Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år.**

Risikoindikatoren er et sammendrag og indikerer risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.
Vi har klassifisert dette produktet som 3 av 7, hvilket er er usannsynlig å.

Dette vurderer de potensielle tapene på fremtidig avkastning som lav til middels, og effekten av dårlige markedsforhold er usannsynlig å på vår evne til å betale deg. Risikoen for produktet kan bli betydelig høyere hvis du eier det i kortere tid enn den anbefalte eieperioden.
Dette produktet gir ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, så du kan komme til å tape noe av eller hele investeringen. Hvis vi ikke er i stand til å betale deg det vi skylder deg, kan du tape hele investeringen.
Ved siden av risikoene som er inkludert i risikoindikatoren, er det andre vesentlige og relevante risikoer for fondet som kan påvirke dets utvikling. Les prospektet for fondet, som er tilgjengelig kostnadsfritt på www.jpmorganassetmanagement.lu.

### Avkastningsscenarioer

Tallene som vises omfatter alle kostnadene ved selve produktet, men omfatter ikke nødvendigvis alle kostnadene du betaler til rådgiveren eller distributøren. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.
**Hva du vil få fra dette produktet avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Fremtidige markedsutviklinger er usikre og kan ikke forutses med nøyaktighet.**
**De ufordelaktige, moderate og fordelaktige scenarioene som vises, er illustrasjoner som bruker den verste, den gjennomsnittlige og den beste avkastningen for produktet i løpet av de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg helt annerledes i fremtiden.**
Stress-scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.
**Ufordelaktig**: denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2021 og 2022.
**Moderat**: denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2017 og 2022.
**Fordelaktig**: denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2015 og 2020.

| Recommended holding period | | 5 years | |
|---|---|---|---|
| Example Investment | | $ 10.000 | |
| Scenarios | | if you exit after 1 year | if you exit after 5 years (recommended holding period) |
| Minimum return | Det finnes ingen garantert minsteavkastning. Du kan tape noe av eller hele investeringen. | | |
| Stress | What you might get back after costs<br>Average return each year | $ 6.480<br>-35,2% | $ 6.670<br>-7,8% |
| Unfavourable | What you might get back after costs<br>Average return each year | $ 7.650<br>-23,5% | $ 8.010<br>-4,3% |
| Moderate | What you might get back after costs<br>Average return each year | $ 9.760<br>-2,4% | $ 10.260<br>0,5% |
| Favourable | What you might get back after costs<br>Average return each year | $ 10.660<br>6,6% | $ 11.960<br>3,6% |

## What happens if JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. is unable to pay out?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. er ansvarlig for administrasjon og forvaltning av fondet, og tar ikke vare på fondets aktiva (eiendeler som kan holdes av depotmottakeren, holdes på linje med det gjeldende regelverket av en depotmottaker i dennes forvaringsnettverk). Som produsent av dette produktet har JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. ikke noen plikt til å utbetale siden produktets design ikke forventer at noen slik utbetaling gjøres. Investorer kan imidlertid lide tap hvis fondet eller depotmottakeren er ute av stand til å betale. Det finnes ikke noen kompensasjons- eller garantiordning som kan oppveie tapet ditt, helt eller delvis.

## What are the costs?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet, kan kreve andre kostnader av deg. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

### Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke forskjellige typer kostnader. Beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du eier produktet. Beløpene som vises her, er illustrasjoner på et eksempel på et investeringsbeløp og forskjellige mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

- at du i det første året vil få tilbake beløpet som du investerte (0% årlig avkastning). For de andre eieperiodene har vi antatt at produktet gir avkastningen som vises i det moderate scenarioet
- $ 10.000 er investert.

| Example Investment $ 10.000 | if you exit after 1 year | if you exit after 5 years (recommended holding period) |
|---|---|---|
| **Total Costs** | **$ 471** | **$ 990** |
| **Annual cost impact*** | **4,7%** | **1,9%** |

(*) Dette illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din i løpet av hvert år i eieperioden. Det viser for eksempel at hvis du går ut ved utløpet av den anbefalte eieperioden, er din gjennomsnittlige avkastning beregnet å bli 1,2% før kostnader og 0,5% etter kostnader.

### Kostnadssammensetning

| One-off costs upon entry or exit | | Annual cost impact if you exit after 1 year |
|---|---|---|
| **Entry costs** | **3,00%** av beløpet du betaler når du går inn i denne investeringen. | **300 USD** |
| **Exit costs** | **0,50%** av investeringen før den utbetales til deg. | **50 USD** |
| **Ongoing costs taken each year** | | |
| **Management fees and other administrative or operating costs** | **0,91%** av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på de faktiske kostnadene i fjor. | **91 USD** |
| **Transaction costs** | **0,30%** av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger produktets underliggende investeringer. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger. | **30 USD** |
| **Incidental costs taken under specific conditions** | | |
| **Performance fees** | Det er ikke noe prestasjonshonorar for dette produktet. | **0 USD** |

Et byttegebyr på ikke mer enn 1% av netto aktivaverdien til andelene i den nye andelsklassen, kan bli belastet.

## How long should I hold it and can I take money out early?

**Anbefalt eieperiode: 5 år**

Dette produktet er beregnet på langsiktige investeringer. På grunn av den potensielle volatiliteten til avkastningen, bør du være forberedt på å være investert i minst 5 år. Du kan til enhver tid innløse din investering uten straff i denne perioden, men avkastningen kan bli påvirket negativt av dens volatilitet. Innløsninger er mulig på hver virkedag, og du får oppgjør for provenyet inne 3 virkedager.

## How can I complain?

Hvis du har en klage angående fondet, kan du kontakte oss ved å ringe +(352) 3410 3060 eller ved å skrive til fundinfo@jpmorgan.com eller
JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
6 route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Storhertugdømmet Luxembourg

Du vil finne flere opplysninger om hvordan du kan klage og forvalterens retningslinjer for klagebehandling i Kontakt oss-delen av nettstedet: www.jpmorganassetmanagement.com.
Hvis du har en klage angående personen som ga deg råd om dette produktet, eller som solgte det til deg, vil de fortelle deg hvor du kan klage.

## Other relevant information

**Mer informasjon** på underfondet, herunder dets bærekraftige egenskaper, kan du finne i prospektet på www.jpmorganassetmanagement.lu. En kopi av prospektet og den siste årsberetningen og halvårsrapporten på Engelsk, fransk, tysk, italiensk, portugisisk og spansk, siste netto aktivaverdi per andel, salgs- og kjøpskurser er tilgjengelig kostnadsfritt på forespørsel fra www.jpmorganassetmanagement.com, per e-post fra fundinfo@jpmorgan.com, eller ved å skrive til JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Storhertugdømmet Luxembourg.

**Godtgjørelsespolitikk** Forvaltningsselskapets godgjørelsespolitikk er tilgjengelig på http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Denne politikken inneholder opplysninger om hvordan godtgjørelse og ytelser beregnes, innbefattet oppgavene for og sammensetning av komiteen som overvåker og kontrollerer denne politikken. På anmodnimng fåes en kopi av enne politikken kostnadsfritt fra forvaltningsseskapet.

**Skatt** Underfondet er underlagt skattelovgivningen i Luxembourg. Dette kan ha en effekt på investorens personlige skatteposisjon.

**Personvern** Du bør være oppmerksom på at hvis du kontakter J.P. Morgan Asset Management per telefon, så kan samtalen bli tatt opp og gjennomgått for lovpålagte, sikkerhets- og opplæringsformål. Du bør også være oppmerksom på at informasjon og data fra kommunikasjon med deg kan bli behandlet av J. P. Morgan Asset Management, i sin funksjon som personvernansvarlig, i samsvar med gjeldende personvernlover. Du finner mer informasjon om behandlingen som gjøres av J.P. Morgan Asset Management i EMEA-personvernerklæringen, som er tilgjengelig på www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Flere kopier av EMEA-personvernerklæringen er tilgjengelige på forespørsel.

**Kostnad, avkastning og risiko** Beregningene av kostnader, avkastning og risiko som er vist i dette dokumentet med nøkkelinformasjon, følger metodologien som er foreskrevet i EU-reglene. Vær oppmerksom på at avkastningsscenarioene beregnet ovenfor er avledet kun på grunnlag av tidligere avkastning for produktet, eller en relevant stedfortreder, og at tidligere utvikling ikke er rettvisende for fremtidig avkastning. Dermed kan investeringen bli utsatt for risiko og det kan hende du ikke får den illustrerte avkastningen.
Investorer bør ikke basere sine investeringsbeslutninger kun på de viste scenarioene.

**Avkastningsscenarioer** Du kan finne tidligere avkastningsscenarioer oppdatert månedlig på https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0053696067.

**Tidligere avkastning** Du finner tidligere avkastning for de siste 10 årene på nettstedet vårt: {past.performance.url}.

Ta en kikk på glossaret på vårt nettsted, www.jpmorganassetmanagement.lu, for en forklaring av noen av begrepene som brukes i dette dokumentet.