

Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke reklame. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå hva som er involvert og risikoene forbundet med å investere i dette fondet. Du anbefales å lese det slik at du kan ta en informert beslutning om du vil investere eller ikke.

JPMorgan Funds

ISIN: LU0053692744

JPM Sterling Bond A (dist) - GBP

en andelsklasse i JPMorgan Funds – Sterling Bond Fund. Dette Underfondet forvaltes av JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Mål, prosess og retningslinjer

INVESTERINGSMÅL

Å oppnå høyere avkastning enn GBP-obligasjonsmarkedene ved å investere primært i selskapsgjeldspapirer av investeringsgrad pålydende GBP, ved 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 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 og posisjonering på rentekurven.
- Investerer på tvers av alle sektorer av GBP-pålydende gjeld av investeringsgrad over hele verden, blant annet stats-, statsrelatert, selskaps- og verdipapirisert gjeld.

Benchmark av aksjeklasse Bloomberg Sterling Non-Gilts 10+ Year Index (Total Return Gross)

Bruk av referanseindeks og likhet

- Avkastningssammenligning.
- Grunnlag for beregninger av relativ VaR.

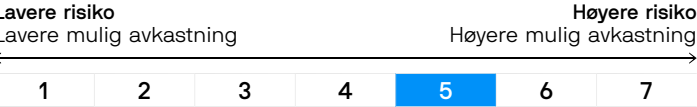
Underfondet blir aktivt forvaltet. De fleste av utstederne av verdipapirene som underfondet eier, vil sannsynligvis være representert i referanseindeksen, fordi forvalteren bruker den som grunnlag for sammensetningen av porteføljen. Forvalteren kan imidlertid bruke noe skjønn for å avvike fra dens sammensetning 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.

RETNINGSLINJER

Viktigste investeringseksponering Minst 67 % av kapitalen investeres, enten direkte eller gjennom derivater, i gjeldspapirer av investeringsgrad og pålydende GBP fra utstedere i alle land. Underfondet kan investere i gjeldspapirer med rating lavere enn investeringsgrad og uten rating.

Risiko- og avkastningsprofil



Ratingen ovenfor er basert på den historiske volatiliteten til andelsklassens netto aktivaverdi i løpet av de siste fem årene, og er ikke nødvendigvis en pålitelig indikasjon på andelsklassens fremtidige risikoprofil.

Det finnes ingen garanti for at risiko- og avkastningskategorien som er vist ovenfor, forblir uendret, og den kan endre seg over tid.

At en andelsklasse er i laveste risikokategori betyr ikke at det er en risikofri investering.

Hvorfor er dette Underfondet i denne kategorien? Denne andelsklassen er klassifisert i kategorien 5 fordi dens netto aktivaverdi historisk har hatt middels til høy svingninger.

ANDRE VESENTLIGE RISIKOER:

Underfondet er utsatt for **investeringsrisikoer** og **andre risikoer** tilknyttet teknikkene og verdipapirene det bruker til å prøve å oppnå sitt mål.

Tabellen til høyre forklarer hvordan disse risikoene er relatert til hverandre og **følger for andelseieren**, som kan påvirke en investering i underfondet.

Investorer bør også lese [Risikobeskrivelser](#) i prospektet for en fullstendig beskrivelse av hver risiko.

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 beholdningen av kontanter og kontantekvivalenter, 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.

Andre investeringseksponeringer Opptil 5 % i betinget konvertible obligasjoner, opptil 5 % i MBS/ABS.

Derivater Brukes for: investeringsformål, effektiv porteføljeforvaltning, sikring. *Typen:* 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:* 50 %. Kun en indikasjon. Giringen kan overskride dette nivået i betydelig grad fra tid til annen.

Valuta *Underfondets basisvaluta:* GBP. *Valutaer som aktiva er pålydende:* typisk GBP. *Sikringstilnærming:* typisk sikret mot basisvalutaen.

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.

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

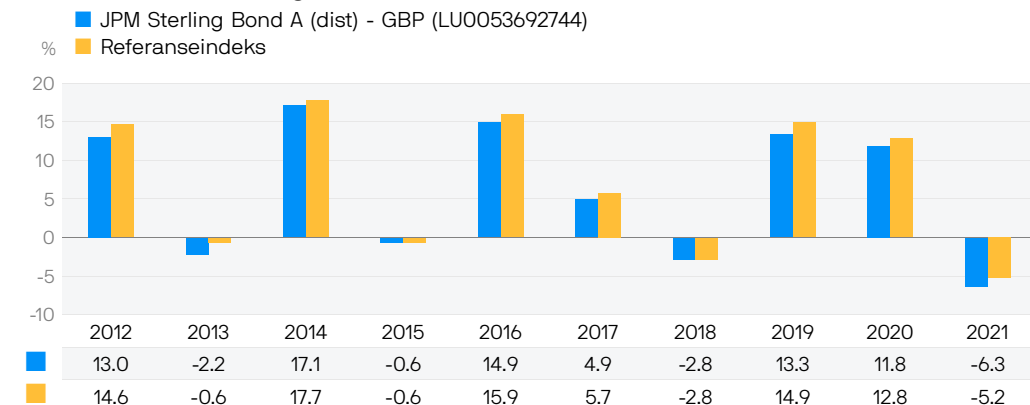
Investeringsrisikoer Risikoer knyttet til underfondets teknikker og verdipapirer		
Teknikker	Verdipapirer	
Derivater	Betinget konvertible obligasjoner	– Gjeld under investeringsgrad
Sikring	Gjeldspapirer	– Gjeld uten rating
	– Statsgjeld	MBS/ABS
	– Gjeld av investeringsgrad.	
Andre tilhørende risikoer Flere risikoer som underfondet eksponeres mot på grunn av dets bruk av teknikkene og verdipapirene ovenfor		
Kreditt	Rente	Valuta
Marked	Likviditet	
Følger for andelseieren Potensiell effekt på risikoene ovenfor		
Tap Andelseiere kan tape noe av eller alle sine penger.	Volatilitet Verdien av andeler i underfondet vil svinge.	Klarer ikke å nå underfondets mål.

Kostnader

Engangsgebyrer som gjelder før eller etter du investerer		
Startgebyr	3,00 %	Dette er det maksimale som kan trekkes fra dine penger før de investeres eller før provenyet fra din investering utbetales.
Sluttgebyr	0,50 %	
Gebyrer som trekkes fra fondet i løpet av året		
Løpende gebyr	0,90 %	Det løpende gebyret er basert på siste års kostnader til november 2021 og kan variere fra år til år.
Gebyrer som trekkes fra fondet i henhold til spesifikke vilkår.		
Prestasjonshonorar	Ingen	

- Start- og sluttgebyrene er maksimalbeløp og investorer kan betale mindre. Kostnadsinformasjon er også tilgjengelig fra investorens finansrådgiver, distributøren eller et eventuelt landspesifikt tillegg til prospektet.
- Et byttegebyr på ikke mer enn 1 % av netto aktivaverdien til andelene i den nye andelsklassen, kan bli belastet.
- Gebyrer brukes til å betale kostnadene ved å drive denne andelsklassen, blant annet markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer investeringens potensielle vekst.
- Du finner mer informasjon om gebyrer i delen "Andelsklasser og kostnader" i prospektet.

Historisk avkastning



- Tidligere utvikling sier ikke noe om fremtidig avkastning.
- Utviklingsdata er blitt beregnet inklusive skatt, løpende kostnader og porteføljens transaksjonskostnader, men eksklusive start- og sluttgebyrer, i GBP.
- Der det ikke vises tidligere utvikling, er det ikke tilstrekkelig data tilgjengelig i dette året til å vise avkastningen.
- Underfondets lanseringsdato: 1992.
- Andelsklassens lanseringsdato: 1992.

Praktisk informasjon

Depotmottaker Fondets depotmottaker er J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Mer informasjon 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 godtgjørelsespolitikk 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 anmodning fås en kopi av denne politikken kostnadsfritt fra forvaltningsselskapet.

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

Juridisk informasjon JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kan kun stilles til ansvar på grunnlag av 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 mellom fond Investorer kan bytte til andeler i en annen andelsklasse (med unntak av en T-andelsklasse eller en F-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.

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 kan finne 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.