

## JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD

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

### Mål, prosess og retningslinjer

#### INVESTERINGSMÅL

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 valutavektningene i referanseindeksen.

**Benchmark av aksjeklasse** 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 risikoparametrene.

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 (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 aktivassikrede 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 utstyrleasing.

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 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 samfunns mål.

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.

**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.

**Valuta Underfondets basisvaluta:** USD. **Valutaer som aktiva er pålydende:** enhver. **Sikringstilnærming:** typisk sikret mot valutavektningene 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 offshorfond.

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

### 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 4 fordi dens netto aktivaverdi historisk har hatt middels 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.

#### Investeringsrisikoer Risikoer knyttet til underfondets teknikker og verdipapirer

Teknikker	Gjeldspapirer	Fremvoksende markeder
Derivater	- Statsgjeld	MBS/ABS
Sikring	- Gjeld av investeringsgrad.	
<b>Verdipapirer</b>	- Gjeld under investeringsgrad	
Kina	- Gjeld uten rating	
Betinget konvertible obligasjoner		

#### Andre tilhørende risikoer Flere risikoer som underfondet eksponeres mot på grunn av dets bruk av teknikkene og verdipapirene ovenfor

Kreditt	Marked	Rente
Likviditet	Valuta	

#### Følger for andelseieren Potensiell effekt på risikoene ovenfor

Tap	Volatilitet	Klarer ikke å nå underfondets mål.
Andelseiere kan tape noe av eller alle sine penger.	Verdien av andeler i underfondet vil svinge.	

## 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 %	

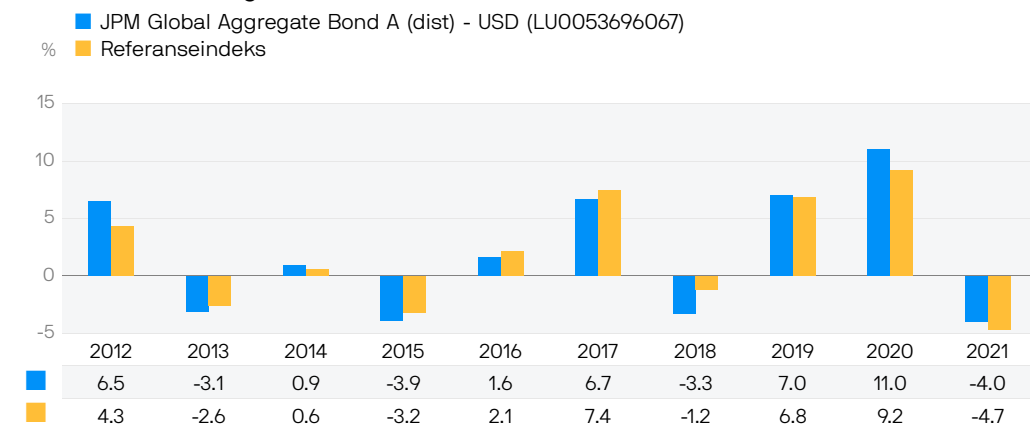
Gebyrer som trekkes fra fondet i løpet av året		
Løpende gebyr	0,90 %	Det løpende gebyret er basert på siste års kostnader til november 2021 og kan variere fra år til år.

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 aktivavertien 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 USD.
- Der det ikke vises tidligere utvikling, er det ikke tilstrekkelig data tilgjengelig i dette året til å vise avkastningen.
- Underfondets lanseringsdato: 1988.
- Andelsklassens lanseringsdato: 1988.

## 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](http://www.jpmorganassetmanagement.com), per e-post fra [fundinfo@jpmorgan.com](mailto: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](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Flere kopier av EMEA-personvernerklæringen er tilgjengelige på forespørsel.