

# JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Klasse: JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)

**Syntetisk risiko- og afkastindikator** Baseret på aktieklassens volatilitet de sidste fem år. Se flere detaljer i dokumentet med nøgleoplysninger for investorer (KIID)

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

Mindste risiko/potentielt afkast Ikke risikofrit

Højeste risiko/potentielt afkast

## Fondsoversigt

ISIN **Bloomberg Reuters**  
LU0890597635 **JPMGBAH LX LU0890597635.LUF**

**Investeringsmål:** At opnå et afkast, der er højere end benchmarket ved at investere opportunistisk i en ubegrænset portefølje af gældsbeviser og valutaer ved hjælp af afledte finansielle instrumenter, hvor dette er hensigtsmæssigt.

### Investeringsstrategi

- Anvender en globalt integreret forskningsdrevet proces, der fokuserer på at analysere grundlæggende, kvantitative og tekniske faktorer på tværs af lande, sektorer og udstedere.
- Anvender en ubegrænset tilgang til at finde de bedste investeringsidéer på tværs af flere fastforrentede sektorer og lande med fokus på at generere langsigtede samlede afkast.
- Skifter dynamisk mellem sektorer og lande og justerer varighed alt efter markedsforhold.

|                                    |                           |  |
|------------------------------------|---------------------------|--|
| <b>Porteføljeforvalter(e)</b>      | <b>Fondens aktiver</b>    | <b>Hjemsted</b>                          |
| Bob Michele                        | USD 6412.0m               | Luxembourg                               |
| Iain Stealey                       | <b>Indre værdi</b>        | <b>Indtrædelses- /udtrædelsesgebyrer</b> |
| Lisa Coleman                       | EUR 95,34                 | Indtrædelsesgebyr (maks.) 3.00%          |
| Andrew Headley                     | <b>Fondens lancering</b>  | Udtrædelsesgebyr (maks.) 0.50%           |
| Jeff Hutz                          | 22 Feb 2013               | <b>Løbende gebyrer 1.21%</b>             |
| <b>Investeringsspecialist (er)</b> | <b>Klassens lancering</b> |  |
| Marika Dysenchuk                   | 16 Apr 2013               |  |
| <b>Fondens referencevaluta</b> USD |                           |  |
| <b>Share class</b>                 |                           |  |
| <b>currency</b> EUR                |                           |  |

## Fondrating som ved 30 Juni 2021

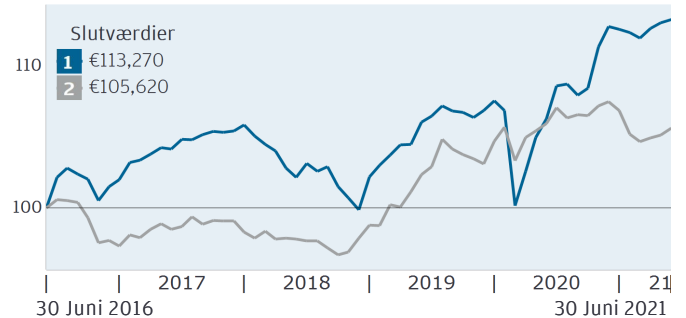
Samlet rating, Morningstar™ ★★★★★

## Resultatudvikling

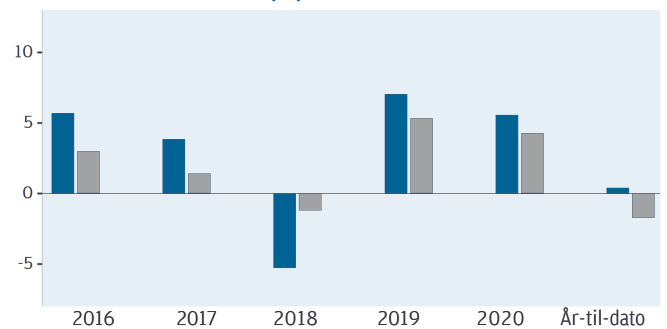
**1** Klasse: JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)

**2** Benchmark: Bloomberg Barclays Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

Vækst af EUR 100.000 (i tusinder) Kalenderår



### RESULTATER I KALENDERÅR (%)



|          |      |      |       |      |      |       |
|----------|------|------|-------|------|------|-------|
| <b>1</b> | 5.68 | 3.86 | -5.29 | 7.03 | 5.56 | 0.41  |
| <b>2</b> | 3.00 | 1.42 | -1.22 | 5.34 | 4.26 | -1.75 |

### AFKAST (%)

|          | AKKUMULERENDE |           |       | ANNUALISERET |      |           |
|----------|---------------|-----------|-------|--------------|------|-----------|
|          | 1 måned       | 3 måneder | 1 år  | 3 år         | 5 år | Lancering |
| <b>1</b> | 0.20          | 1.16      | 6.58  | 3.51         | 2.52 | 2.77      |
| <b>2</b> | 0.46          | 0.90      | -0.31 | 2.60         | 1.10 | 2.11      |

### RESULTATOPLYSNINGER

*Tidligere resultater er ingen garanti for aktuelle og fremtidige resultater. Værdien af dine investeringer og eventuelle indtægter fra dem kan både falde og stige, og du kan ikke være sikker på at få hele det investerede beløb igen.*

Kilde: J.P. Morgan Asset Management. Resultatet for aktieklasserne vises på grundlag af NAV (nettoaktivværdien) for aktieklassen med geninvestering af (brutto) fortjenesten, herunder løbende gebyrer, ekskl. tilmeldings- og frameldingsgebyrer.

Afkastet af din investering kan ændre sig som følge af valutakursudsving, hvis din investering er foretaget i en anden valuta end den, der er brugt ved beregningen af tidligere resultater.

Benchmarket er kun til sammenligningsformål, medmindre specifikt beskrevet i Investeringsmål og -politik for afdelingen.

Indekser omfatter ikke gebyrer eller driftsudgifter, og du kan ikke investere i dem.

Se væsentlige risici, generelle oplysninger og definitioner på side 2 & 3.

## Investeringer

| TOP-10                                 | Kuponrente | Udløbsdato | % af aktiver |
|--|------------|------------|--------------|
| Government of China (Kina)             | 3.270      | 19.11.30   | 2.4          |
| Government of Italy (Italien)          | 0.950      | 15.09.27   | 1.8          |
| Government of Italy (Italien)          | 0.250      | 15.03.28   | 1.6          |
| Government of Italy (Italien)          | 0.950      | 01.12.31   | 1.4          |
| US Treasury (USA)                      | 1.125      | 15.02.31   | 1.2          |
| Government of South Africa (Sydafrika) | 8.875      | 28.02.35   | 0.9          |
| Government of Italy (Italien)          | 0.950      | 01.03.23   | 0.8          |
| Government of Indonesia (Indonesien)   | 7.500      | 15.04.40   | 0.7          |
| Government of South Africa (Sydafrika) | 7.000      | 28.02.31   | 0.6          |
| Government of Italy (Italien)          | 2.875      | 17.10.29   | 0.5          |

### ANALYSE AF OBLIGATIONSKVALITET (%)

|                  |                                |
|------------------|--------------------------------|
| AAA: 4.3%        | Erhvervsobligationer: 58.3%    |
| AA: 2.6%         | Gennemsnitlig varighed: 2.8 år |
| A: 10.8%         | Effektiv rente (USD): 2.9%     |
| BBB: 32.1%       | Gennemsnitlig løbetid: 4.0 år  |
| < BBB: 39.8%     |                                |
| Ikke-ratet: 6.1% |                                |
| Kontanter: 4.3%  |                                |

### VALUE-AT-RISK (VAR)

| Value at Risk (VaR)  | Fond  |
|--|-------|
| Potentiel risikoværdi (VaR) giver en måling af det potentielle tab, der kan opstå i løbet af en given tidsperiode under normale markedsforhold og ved et givent tillidsniveau. VaR-metoden måles ved et tillidsniveau på 99 % og er baseret på en tidshorisont på en måned. Ihænde-haverperioden for finansielt afledte instrumenter med henblik på at beregne global eksponering er en måned. | 1.95% |

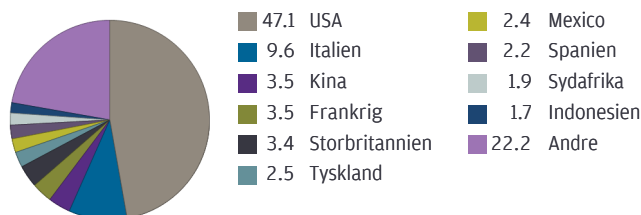
### ANALYSE AF VALUTA (%)

|       |      |
|-------|------|
| USD   | 95.4 |
| CNY   | 2.5  |
| INR   | 1.9  |
| MXN   | 1.5  |
| KRW   | 1.5  |
| IDR   | 1.5  |
| CZK   | 1.4  |
| PLN   | 0.9  |
| ZAR   | 0.5  |
| COP   | 0.4  |
| Andre | -7.5 |

### SEKTORER (%)

|                                 |      |
|---------------------------------|------|
| Virks.obl., invest.klasse       | 21.3 |
| Amer. high yield-virks.obl.     | 17.0 |
| High yield-virks.obl. minus USA | 11.6 |
| Stat                            | 8.5  |
| Vækstmark. lokal val.           | 7.0  |
| Vækstmark. statsobl.            | 6.2  |
| Konvertible obligationer        | 4.5  |
| Vækstmark. virks.obl.           | 3.8  |
| CMBS                            | 2.9  |
| ABS                             | 2.7  |
| Andre                           | 3.3  |
| Kontanter                       | 4.3  |

### REGIONER (%)



## Porteføljeanalyse

| Værdifastsættelse            | 3 år | 5 år |
|------------------------------|------|------|
| Korrelation                  | 0.62 | 0.60 |
| Annualiseret volatilitet (%) | 5.17 | 4.35 |
| Sharpe-forhold               | 0.72 | 0.65 |
| Informationsforhold          | 0.24 | 0.42 |

## Vigtige risici

Afdelingen er underlagt **investeringsrisici** og **andre tilknyttede risici** fra de teknikker og værdipapirer, den bruger til at søge at opnå sit mål. Tabellen til højre forklarer, hvordan disse risici relaterer sig til hinanden og de **Resultater til aktionæren**, der kan påvirke en investering i afdelingen.

Investorer bør også læse [Risikobeskrivelser](#) i prospektet for en fuldstændig beskrivelse af hver enkelt risiko.

### Investeringsrisici *Risici fra afdelingens teknikker og værdipapirer*

| <b>Teknikker</b> | <b>Værdipapirer</b>                               |                         |
|------------------|---|-------------------------|
| Koncentration    | Kina  | - Investment grade-gæld |
| Derivater        | Betinget konvertibel obligation (CoCo-obligation) | - Uvurderede gæld       |
| Afdækning        | Konvertible værdipapirer                          | Nye vækstmarkeder       |
| Kort position    | Gældsbeviser                                      | Aktier                  |
|                  | - Gæld under investment grade                     | ejendom/værdipapirer    |
|                  | - Statsgæld                                       |                         |

### Andre dermed forbundne risici *Yderligere risici, som afdelingen er eksponeret mod på basis af dens brug af ovennævnte teknikker og værdipapirer*

| Kredit | Rente      | Marked |
|--------|------------|--------|
| Valuta | Likviditet |        |

### Resultater til aktionæren *Potentiel virkning af ovennævnte risici*

| <b>Tab</b>   | <b>Volatilitet</b>                         | <b>Manglende opfyldelse af afdelingens mål.</b> |
|--|--|---|
| Investorer kan miste en del af eller alle deres penge. | Værdien af aktier i afdelingen vil svinge. |   |

### Alle data er pr. dokumentets dato, medmindre andet fremgår.

© 2021 Morningstar. Alle rettigheder forbeholdes. De heri indeholdte oplysninger: (1) tilhører Morningstar, (2) må ikke kopieres eller distribueres og (3) garanteres ikke som værende nøjagtige, fuldstændige eller rettidige. Hverken Morningstar eller dennes indholdsleverandører er ansvarlige for eventuelle skader eller tab, der måtte opstå som følge af brug af disse oplysninger.

Kilde for benchmark: Produkterne støttes, godkendes, sælges eller fremmes ikke af Bloomberg Barclays Capital, lige som Bloomberg Barclays Capital ikke afgiver nogen udtrykkelig eller underforstået garanti for, hvilke resultater personer eller enheder kan opnå som følge af brugen af indekser, en åbnings-, intra-day- eller slutværdi, eller data indeholdt heri eller i forbindelse hermed, vedrørende en fond eller til et andet formål. Bloomberg Barclays Capitals eneste relation til licenstagere med hensyn til produkterne er tildelingen af licens til visse varemærker og handelsnavne tilhørende Bloomberg Barclays Capital og Bloomberg Barclays Capital-indekser, der bestemmes, sammensættes og beregnes af Bloomberg Barclays Capital uden hensyntagen til licenstagere eller produkterne.

#### REGIONAL KONTAKT

JPMorgan Asset Management (Nordic), Hamngatan 15, S-111 47 Stockholm, Sverige.

#### UDSTEDER

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, selskabskapital EUR 10.000.000.

#### DEFINITIONER

**Samlet rating, Morningstar™** vurdering af en fonds tidligere resultater, baseret på både afkast og risiko, og viser, hvordan lignende investeringer klarer sig i forhold til konkurrenterne. Investeringsbeslutninger bør ikke baseres på en høj rating alene.

**Korrelation** måler forholdet mellem bevægelsen i fonden og i benchmark. En korrelation på 1,00 angiver, at fonden har matchet benchmark fuldstændig.

**Annualiseret volatilitet (%)** et absolut mål for volatilitet, som opgør i hvor høj grad, afkastet varierer op og ned i en given periode. Høj volatilitet betyder, at afkastet i højere grad har varieret over tid. Målet udtrykkes som en annualiseret værdi.

**Sharpe-forhold** måler resultatet af en investering, idet der tages højde for den risiko, der indgås (sammenlignet med en risikofri investering). Jo højere Sharpe Ratio, desto større afkast sammenlignet med den risiko, der indgås.

#### GENERELLE OPLYSNINGER

Før du investerer, bør du skaffe og læse det seneste prospekt, dokumentet med central investorinformation samt andre relevante lokale udbudsdokumenter. Dokumenterne og årsberetningen og halvårsberetningen samt stiftelsesoverenskomsten kan rekvireres gratis fra din finansielle rådgiver, J.P. Morgan Asset Managements regionale kontaktperson, fondens udsteder (se nedenfor) eller på [www.jpmmam.dk](http://www.jpmmam.dk). Materialet skal ikke anses for at være investeringsrådgivning eller en investeringsanbefaling. Fondens beholdninger og resultater har sandsynligvis ændret sig siden indberetningsdatoen. Ingen udbyder af den information, der fremlægges her, inklusive indeks- og vurderingsoplysninger, er ansvarlig for nogen form for tab, der måtte opstå som følge af anvendelse af informationerne. Vi giver ingen garanti for nøjagtigheden, og vi påtager os intet ansvar for fejl eller udeladelser. I det omfang, det er tilladt i henhold til gældende ret, kan vi optage telefonsamtaler og overvåge elektronisk kommunikation for at overholde vores retlige og administrative forpligtelser og interne politikker. Personoplysninger indsamles, gemmes og bearbejdes af J.P. Morgan Asset Management i overensstemmelse med vores politik om beskyttelse af personoplysninger for EMEA, som forefindes på følgende websted: [www.jpmmam.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmmam.com/emea-privacy-policy) For yderligere oplysninger om afdelingens målmarked henvises til prospektet.

Forfaldsdag henviser til værdipapirets løbetid/tilbageføringsdato. For de værdipapirer, hvis referencekuponrente justeres mindst hver 397. dag, vises datoen for den næste kuponrentejustering.

Uvurderede kinesiske onshore obligationsudstedelser kan vurderes som investment grade i det omfang, emittenterne heraf er i besiddelse af en international investment grade rating fra mindst ét international kreditvurderingsbureau.

Da der er konstateret divergens mellem ovenstående aktieklasser og benchmark-afdækningen, har forvaltningsselskabet identificeret en benchmark, der i højere grad afspejler aktieklassen. Derfor ændres benchmark pr. 27.8.15 til Barclays Multiverse Index (Total Return Gross) afdækket i forhold til EUR, og benchmark-resultatet er opdateret fra aktieklassens etablering.

Det viste afkast er i Afdelingens basisvaluta. Faktiske aktieklasser afkast kan afvige fra det viste afkast på grund af valutavirkninger.

#### INFORMATIONSKILDER

Fondsoplysninger, herunder beregning af resultater og øvrige data, stilles til rådighed af J.P. Morgan Asset Management (der er markedsføringsnavnet på formueforvaltningen i J.P. Morgan Chase & Co. og selskabets tilknyttede virksomheder verden over).