

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

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

Riski-tuotto profiili Perustuen osuuslajin arvon vaihteluun 5 viimeisen vuoden aikana. Katso lisätietoja Sijoittajan avaintietoositteesta (KIID).

1	2	3	4	5	6	7
Pienempi riski / Tyypillisesti pienemmät tuotot			Suurempi riski / Tyypillisesti suuremmat tuotot			

Rahastokatsaus

ISIN LU0890597635 Bloomberg JPMGBAH LX Reuters LU0890597635.LUF

Sijoitustavoite: Saavuttaa viiteindeksin ylittävää tuottoa sijoittamalla opportunistisesti velkakirjoja ja valuuttoja sisältävään rajoituksettomaan salkkuun ja hyödyntämällä soveltuviin tilanteissa johdannaisia.

Sijoitusperiaatteet

- Käyttää globaalia integroitua tutkimuslähtöistä sijoitusprosessia keskittyen eri maiden, sektorien ja liikkeeseenlaskijoiden perustekijöiden, kvantitatiivisten tekijöiden ja teknisten tekijöiden analyysiin.
- Käyttää rajoituksetonta lähestymistapaa parhaiden sijoitusideoiden etsimiseen useilta eri kiinteän tuoton sektoreilta keskittyen pitkän aikavälin kokonaistuottoon.
- Siirtää sijoituksia dynaamisesti eri sektorien ja maiden välillä sekä säätää duraatiota markkinaolosuhteiden pohjalta.

Salkunhoitaja(t)	Rahaston varat	Kotipaikka
Bob Michele	USD 6412.0m	Luxemburg
Iain Stealey	Substanssiarvo	Merkintä-/lunastuspalkkiot
Lisa Coleman	EUR 95,34	Merkintäpalkkio (enintään) 3.00%
Andrew Headley	Rahaston perustamispäivä	Lunastuspalkkio (enintään) 0.50%
Jeff Hutz	22 Hel 2013	Juoksevat kulut 1.21%
Sijoitusasiantuntija(t)	Osuuslajin perustamispäivä	
Marika Dysenchuk	16 Huh 2013	
Fondi alusvaluuta USD		
Osuuslajin valuutta EUR		

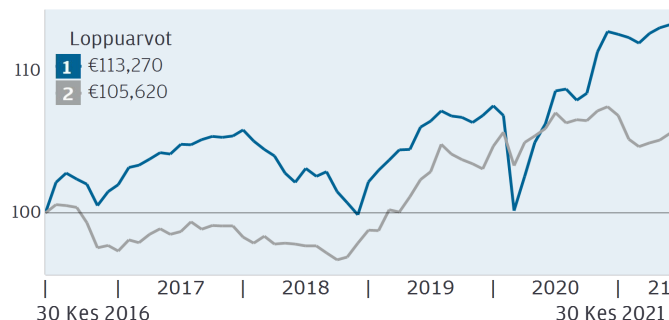
Rahastoluokitukset per 30 kesäkuu 2021

Morningstar-kokonaisluokitus **★★★★**

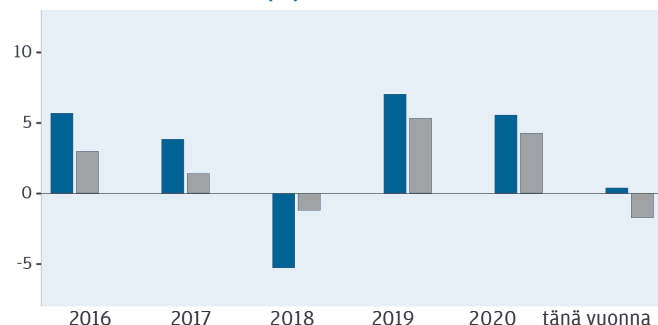
Tulos

- Osuuslaji:** JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)
- Vertailuindeksi:** Bloomberg Barclays Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

100,000 EUR:n KASVU ((tuhansina) Kalenterivuodet



KALETERIVUODEN TUOTTO (%)



1	5.68	3.86	-5.29	7.03	5.56	0.41
2	3.00	1.42	-1.22	5.34	4.26	-1.75

TUOTTO (%)

	KUMULATIIVINEN			VUOSITASOLLE MUUNNETTUNA		
	1 kuukausi	3 kuukautta	1 vuosi	3 vuotta	5 vuotta	Toiminnan aloittaminen
1	0.20	1.16	6.58	3.51	2.52	2.77
2	0.46	0.90	-0.31	2.60	1.10	2.11

TUOTTOILMOITUKSET

Aiempi menestys ei takaa tämänhetkistä tai tulevaa tuottoa. Sijoitusten arvo ja niistä saatavan tuoton määrä saattavat nousta tai laskea, eikä sijoittaja ehkä saa takaisin koko sijoittamaansa summaa.

Lähde: J.P. Morgan Asset Management. Näytetty osuuslajin tuotto perustuu osuuslajin nettoarvoon. Mahdollinen tuotto (brutto) oletetaan sijoitetun uudelleen. Huomioon on otettu juoksevat kulut mutta ei aloitus- tai lopetuspalkkioita. Sijoituksesi tuotto voi olla erilainen valuuttakurssien vaihtelun vuoksi, jos sijoituksesi on tehty muussa valuutassa kuin aiemman tuotto- tai arvonkehityksen laskentavaluutassa.

Indeksit eivät sisällä palkkioita tai toimintakuluja eikä niihin voi sijoittaa. Vertailuindeksi on mainittu vain vertailutarkoituksiin, ellei sen käytöstä ole erityisesti alarahaston sijoitustavoitteessa ja politiikassa muuta mainittu.

Katso oleelliset riskit, yleiset tiedot ja määritelmät sivulla 2 & 3.

Omistukset

TOP 10	Kuponkikorko	Maturiteettipäivä	% varoista
Government of China (Kiina)	3.270	19.11.30	2.4
Government of Italy (Italia)	0.950	15.09.27	1.8
Government of Italy (Italia)	0.250	15.03.28	1.6
Government of Italy (Italia)	0.950	01.12.31	1.4
US Treasury (Yhdysvallat)	1.125	15.02.31	1.2
Government of South Africa (Etelä-Afrikka)	8.875	28.02.35	0.9
Government of Italy (Italia)	0.950	01.03.23	0.8
Government of Indonesia (Indonesia)	7.500	15.04.40	0.7
Government of South Africa (Etelä-Afrikka)	7.000	28.02.31	0.6
Government of Italy (Italia)	2.875	17.10.29	0.5

VELKAKIRJOJEN LAADUNMUKAINEN ERITTELY (%)

AAA: 4.3%	Yritysten joukkovelkakirjat: 58.3%
AA: 2.6%	Keskimääräinen duraatio: 2.8 v
A: 10.8%	Kokonaistuottoprosentti (USD): 2.9%
BBB: 32.1%	Keskimääräinen maturiteetti: 4.0 v
< BBB: 39.8%	
Ei luokiteltu: 6.1%	
Käteinen: 4.3%	

RISKIARVO (VaR)

Rahasto	VaR
	1.95%

VaR (riskinalainen arvo) osoittaa alarahaston markkinariskistä aiheutuvan potentiaalisen menetyksen ilmaistuna maksimaalisena potentiaalisenä menetyksenä 99 prosentin luottamustasolla yhden kuukauden aikana. Maailmanlaajuisen position laskemiseen käytettävä sijoitusjakso on yksi kuukausi.

VALUUTTOJEN ERITTELY (%)

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
Muut	-7.5

SEKTORIT (%)

S.k. yht.	21.3
USA:n k.t. yht.	17.0
Ei-USA:n k.t. yht.	11.6
Hallitus	8.5
KM-velka, paikallinen	7.0
KM, valtio	6.2
Vaihtovelkakirjat	4.5
KM, yritykset	3.8
CMBS	2.9
ABS	2.7
Muut	3.3
Käteinen	4.3

ALUEET (%)



Salkkuanalyysi

Mitta	3 vuotta	5 vuotta
Korrelaatio	0.62	0.60
Vuotuinen volatiteetti (%)	5.17	4.35
Sharpen luku	0.72	0.65
Informaatioosuus	0.24	0.42

Pääriskit

Alarahastoon kohdistuu tavoitteen saavuttamiseksi käytetyistä tekniikoista ja arvopapereista johtuen **sijoitusriskejä** ja **muuta riskejä**. Oikealla olevassa taulukossa on selitetty, kuinka nämä riskit suhteutuvat toisiinsa sekä ne **vaikutukset osuudenomistajaan**, joita voi syntyä alarahastoon tehdystä sijoituksesta. Sijoittajan tulee lukea myös kunkin riskin koko kuvaus rahastoesitteen kohdasta [Risk Descriptions](#) (Riskien kuvaukset).

Sijoitusriskit Alarahaston tekniikoista ja arvopapereista syntyvät riskit

Tekniikat	Arvopaperit	
Keskittyminen	Kiina	- Sijoituskelpoiseksi luokitellut velkakirjat
Johdannaiset	Ehdolliset	- Luokittelemattomat velkakirjat
Suojaus	vaihtovelkakirjat	
Lyhyt positio	Muuntokelpoiset arvopaperit	Kehittyvät markkinat
	Velka-arvopaperit	Osakkeet
	- Sijoituskelpoista heikommaksi luokitellut velkakirjat	Kiinteistö- ja omaisuusvakuudelliset arvopaperit (MBS/ABS)
	- Valtionvelkakirjat	

Muut riskit Muut riskit, joille alarahasto altistuu käyttäessään edellä mainittuja tekniikoita ja arvopapereita

Luottoriski	Korkoriski	Markkinariski
Valuuttariski	Likviditeettiriski	

Vaikutukset osuudenomistajaan Edellä mainittujen riskien mahdolliset vaikutukset

Tappio Osuudenomistajat voivat menettää sijoittamansa rahat osittain tai kokonaan.	Volatiliteetti Alarahaston osuuksien arvo vaihtelee	Alarahaston tavoitetta ei saavuteta.
--	---	---

Kaikki tiedot olivat voimassa asiakirjan päiväyksen aikaan, jollei toisin ilmoiteta.

© 2021 Morningstar. Kaikki oikeudet pidätetään. Tähän asiakirjaan sisältyvät tiedot: (1) Tiedot ovat Morningstarin omaisuutta. (2) Tietoja ei saa kopioida eikä jakaa. (3) Tietojen ei taata olevan paikkansapitäviä, täydellisiä tai ajantasaisia. Morningstar tai sen sisällöntoimittajat eivät vastaa näiden tietojen käytöstä aiheutuvista vahingoista tai menetyksistä.

Vertailuindeksin lähde: Tuotteet eivät ole Bloomberg Barclays Capitalin sponsorioimia, hyväksymiä, myymiä tai markkinoimia eikä Bloomberg Barclays Capital anna mitään nimenomaista tai konkludenttista takuuta kenellekään tai millekään taholle mistään tuloksista, mitä jonkin indeksin tai sen avaustason, päivänsisäisen tason tai päätöstopon tai muun niihin sisältyvän tai niihin liittyvän tiedon käytöllä voi saavuttaa joko rahaston avulla tai muuten. Bloomberg Barclays Capitalin ainoa suhde lisenssinhaltijaan näiden tuotteiden osalta on se, että lisenssinhaltijalle on myönnetty lupa käyttää tiettyjä Bloomberg Barclays Capitalin tavaramerkkejä ja tuotenimiä sekä Bloomberg Barclays Capital -indeksejä, jotka Bloomberg Barclays Capital määrittelee, laatii ja laskee riippumatta.

PAIKALLINEN YHTEYSHENKILÖ

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l:n sivukonttori osoitteessa, Hamngatan 15, S-111 47 Tukholma.

LIIKKEESEENLASKIJA

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900. osakepääoma 10 000 000 euroa.

MÄÄRITELMÄT

Morningstar-kokonaisuusluokitus™ arvion rahaston aikaisemmasta menestyksestä, sekä tuoton että riskin perusteella, ja näyttää, miten samankaltaiset sijoitukset menestyvät vertailussa kilpailijoihin. Sijoituspäätöksiä ei pitäisi perustaa pelkästään korkeaan luokitukseen.

Korrelaatio ilmaisee rahaston arvonkehityksen ja vertailuindeksin arvonkehityksen välisen suhteen. 1.00 suhde ilmaisee, että rahaston arvonkehitys vastaa vertailuindeksin arvonkehitystä.

Vuotuinen volatiliteetti (%) absoluuttinen volatiliteetin mitta, joka ilmaisee miten paljon tuotot voivat nousta ja laskea tietyllä aikavälillä. Suuri volatiliteetti tarkoittaa, että tuotot ovat vaihdelleet enemmän ajan myötä. Ilmaistaan annualisoituna arvona.

Sharpen luku ilmaisee sijoituksen riskiin suhteutetun tuoton (verrattuna riskittömään sijoitukseen). Mitä suurempi Sharpen luku, sitä parempi tuotto suhteessa riskiin.

YLEISET TIEDOT

Ennen sijoittamista hanki voimassa oleva rahastoesite, sijoittajan avaintiedot ja mahdollinen paikallinen tarjousasiakirja ja tutustu niihin. Nämä asiakirjat, samoin kuin vuosikertomukset ja puolivuosisuoritusraportit sekä perustamiskirja, ovat saatavilla ilmaiseksi rahoitusneuvonantajaltasi, J.P. Morgan Asset Managementin paikallisedustajalta, rahaston liikkeeseenlaskijalta (katso jäljempänä) tai osoitteesta www.jpmmam.fi.

Tätä aineistoa ei tule pitää neuvontana tai sijoitusuusituksena. Rahaston/rahastojen omistukset ja kehitys ovat todennäköisesti muuttuneet raportin päiväyksen jälkeen. Yksikään tässä esitettyjen tietojen (indeksi- ja luokitustiedot mukaan lukien) tuottaja ei ole vastuussa mistään vahingoista tai tappioista, joita saattaa syntyä näiden tietojen käytöstä. Tietojen virheellisyys ei anneta takuuta eikä mahdollisista virheistä tai puutteista oteta vastuuta.

Saatamme tallentaa puhelut ja seurata sähköistä viestintää sovellettavan lain sallimissa puitteissa, jotta voimme noudattaa lainsäädännön ja muun sääntelyn meille asettamia velvoitteita sekä yhtiön sisäisiä käytäntöjä. J.P. Morgan Asset Management kerää ja tallentaa henkilötietoja EMEA-alueen tietosuojakäytäntöme (www.jpmmam.com/emea-privacy-policy) puitteissa.

Lisätietoja alarahaston kohdemarkkinoista on rahastoesitteessä.

Maturiteettipäivä viittaa arvopaperin maturiteetti- tai tarkistuspäivään. Niille arvopapereille, joiden viitekuponin arvo tarkistetaan vähintään kerran 397 päivässä, näytetään seuraavan tarkistuksen päivämäärä.

Luokittelemattomat Manner-Kiinan joukkovelkakirjaliikkeeseenlaskut voidaan katsoa luottoluokitukseltaan sijoituskelpoisiksi edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskijoilla on sijoituskelpoinen luokitus vähintään yhdeltä riippumattomalta kansainväliseltä luottoluokituslaitokselta.

Koska edellä näytetyt osuusluokan ja vertailuindeksisuojauksen indeksin on todettu poikkeavan toisistaan, rahastonhoitoyhtiö on määrittänyt osuusluokkaa paremmin heijastavan vertailuindeksin. Siten 27.8.15 alkaen vertailuindeksiksi on vaihdettu Barclays Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to EUR ja vertailuindeksin tuottohistoria on päivitetty osuusluokan perustamisesta alkaen.

Tuotto ilmoitetaan alarahaston perusvaluutassa. Osuuslajin todellinen tuotto voi poiketa tässä esitetystä tuotosta valuuttakurssien vuoksi.

INFORMAATIOILÄHTEET

Rahaston tiedot, mukaan lukien tuloslaskelmat ja muut tiedot, tarjoaa J.P. Morgan Asset Management (JPMorgan Chase & Co. -yhtiön ja sen kansainvälisten tytäryhtiöiden varojenhallintaliiketoiminnan markkinointinimi).