

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Andelsklass: JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)

Syntetisk risk/avkastningsindikator Baserat på andelsklassens volatilitet under de senaste 5 åren. Se Faktabladet (KIID) för mer information.

1	2	3	4	5	6	7
Lägre risk/möjlig avkastning Ej riskfritt				Högre risk/möjlig avkastning		

Fondöversikt

ISIN **Bloomberg Reuters**
LU0890597718 **JPMAUSA LX LU0890597718.LUF**

Investeringsmål: Överträffa jämförelseindexet genom att investera opportunistiskt i en obunden portfölj av räntebärande instrument och valutor, via derivat där detta är lämpligt.

Investeringsmetod

- Använder en globalt integrerad analysdriven investeringsprocess som fokuserar på analys av fundamentala, kvantitativa och tekniska faktorer för olika länder, sektorer och utgivare.
- Strävar efter att, utan begränsningar, hitta de bästa investeringsidéerna i flera räntesektorer och länder, med fokus på att skapa totalavkastning på lång sikt.
- Växlar dynamiskt bland sektorer och länder och justerar durationen efter marknadsförhållanden.

Portföljförvaltar(e)	Fondtillgångar	Säte
Bob Michele	USD 6090.4m	Luxemburg
Iain Stealey	Andelsvärde	Köp- och säljavgifter
Lisa Coleman	SEK 812.23	Köpvavgifter (max) 3.00%
Andrew Headley	Fonden	Säljavgifter (max) 0.50%
Jeff Hutz	lanserades	Årlig avgift 1.21%
Investeringsspecialist (er)	22 Feb 2013	
Marika Dysenchuk	Andelsklassen	
Fondens referensvaluta	4 Mar 2013	
USD	lanserades	
Aktieklassvaluta SEK		

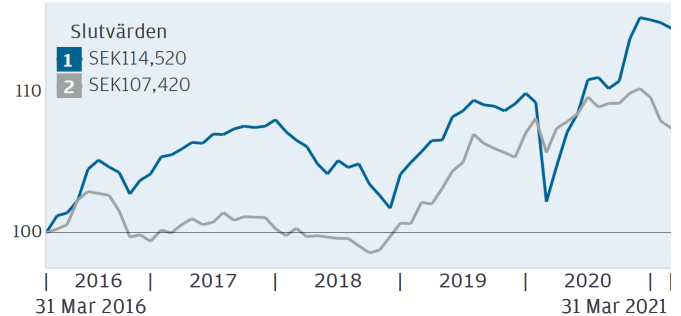
Fondbetyg per 31 mars 2021

Morningstar Category™ Ränte - övriga obligationer

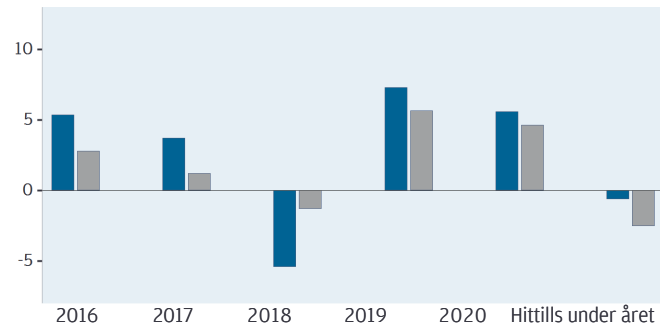
Avkastning

- Andelsklass: JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)
- Jämförelseindex: Bloomberg Barclays Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to SEK

Tillväxt för 100 000 SEK (i tusental) Kalenderår



RESULTAT FÖR KALENDERÅRET (%)



	2016	2017	2018	2019	2020	Hittills under året
1	5.37	3.72	-5.42	7.30	5.60	-0.64
2	2.78	1.23	-1.33	5.66	4.63	-2.53

AVKASTNING (%)

	ACKUMULATIV			PER ÅR		
	1 mån	3 mån	1 år	3 år	5 år	Sedan start
1	-0.32	-0.64	12.09	2.43	2.75	2.91
2	-0.46	-2.53	1.66	2.31	1.44	2.31

RESULTATINFORMATION

Historiska resultat är ingen garanti för aktuella och framtida resultat. Värdet på dina investeringar och eventuell utdelning kan sjunka såväl som stiga, och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet.

Källa: J.P. Morgan Asset Management. Andelsklassens utveckling visas baserat på NAV (nettoandelsvärde) för andelsklassen, med avkastningen (brutto) återinvesterad och inklusive årliga avgifter men exklusive köp- och säljavgifter. Avkastningen på din investering kan förändras på grund av valutasvängningar om din investering sker i en annan valuta än den som används för beräkningen av tidigare resultat. Index inkluderar inte avgifter eller förvaltningskostnader, och du kan inte investera i dem.

Jämförelseindexet är endast till för jämförelser, om det inte finns en specifik referens till det i delfondens investeringsmål och placeringsinriktning.

Läs mer om risker, allmän information och definitioner på sidan 2 & 3.

Innehav per 28 februari 2021

TOPP 10	Kuponränta	Förfalldatum	% av tillgångarna
Government of China (Kina)	3.270	19.11.30	2.2
Government of Italy (Italien)	0.950	01.03.37	1.1
Government of Poland (Polen)	1.250	25.10.30	0.9
Government of South Africa (Sydafrika)	8.875	28.02.35	0.9
Government of Indonesia (Indonesien)	7.500	15.04.40	0.8
Government of South Africa (Sydafrika)	7.000	28.02.31	0.5
Government of Italy (Italien)	2.875	17.10.29	0.5
Government Of Romania (Rumänien)	4.150	24.10.30	0.5
Government of Malaysia (Malaysia)	3.828	05.07.34	0.5
Government of Mexico (Mexiko)	8.500	31.05.29	0.5

ANALYS AV OBLIGATIONSKVALITET (%)

AAA: 3.7%	Företagsobligationer: 51.6%
AA: 2.8%	Genomsnittlig duration: 3.4 år
A: 13.6%	Avkastning till förfall (USD): 3.3%
BBB: 29.8%	Genomsnittlig återstående löptid: 5.2 år
< BBB: 39.2%	
Inte betygsatta: 5.4%	
Likvida medel: 5.5%	

VALUE AT RISK (VAR)

Value at Risk (VaR)	Fond
VaR	2.19%

Value at Risk (VaR) ger ett mått på den möjliga förlust som kan uppstå under en viss given tidsperiod vid normala marknadsförhållanden och vid en given konfidensnivå. VaR-metoden mäts med ett 99-procentigt konfidensintervall och baseras på en tidshorisont på en månad. Innehavstid kopplat till derivatinstrument i syfte att beräkna global exponering är en månad.

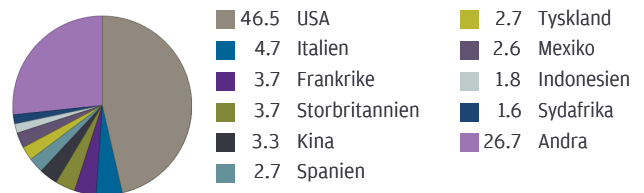
UPPDELNING EFTER VALUTA (%)

USD	93.4
CNY	2.1
MXN	2.0
INR	1.5
COP	1.4
BRL	1.4
PEN	1.0
CLP	1.0
TRY	1.0
RUB	1.0
Andra	-5.8

SEKTORER (%)

IG-företag	21.0
HY-företag, USA	13.0
EMD, lokala	10.2
HY-företag, ej USA	9.4
EMD, statliga	6.6
Konvertibla obligationer	4.2
EMD, företag	3.9
ABS	3.5
CMBS	3.2
Statlig	3.1
Andra	4.5
Likvida medel	5.5

REGIONER (%)



Portföljanslys

Mätningar	3 år	5 år
Korrelation	0.61	0.60
Årlig volatilitet (%)	5.36	4.55
Sharpe-kvot	0.46	0.75
Informationskvot	-0.05	0.46

Nyckelrisker

Delfonden är utsatt för **investeringsrisker** och **andra associerade risker** från de tekniker och värdepapper den använder för att nå sitt mål.

Tabellen till höger beskriver hur dessa risker relaterar till varandra och de **resultat för andelsägare** som kan påverka en investering i delfonden. Investerare ska även läsa [riskbeskrivningarna](#) i prospektet för en fullständig beskrivning av alla risker.

Investeringsrisker *Risker förenade med delfondens tekniker och värdepapper*

Tekniker	Värdepapper	
Koncentration	Kina	- Investment grade-skuldebrev
Derivat	Villkorade	- Räntebärande instrument utan kreditbetyg
Säkring	konvertibla	Tillväxtmarknader
Kort position	obligationer	Aktier
	Konvertibla värdepapper	Hypoteksbaserade/tillgångsbaserade värdepapper
	Räntepapper	
	- Skuldebrev under investment grade	
	- Statsobligationer	

Andra associerade risker *Ytterligare risker som delfonden exponeras för till följd av användningen av ovanstående tekniker och värdepapper*

Krediter	Ränta	Marknad
Valuta	Likviditet	

Resultat för andelsägare *Möjliga konsekvenser av riskerna ovan*

Förlust	Volatilitet	Misslyckande när det gäller att uppfylla delfondens mål.
Andelsägarna kan förlora en del av eller alla sina pengar.	Värdet på delfondens andelar varierar.	

© 2021 Morningstar. Med ensamrätt. Informationen häri: (1) tillhör Morningstar, (2) får inte kopieras eller distribueras, och (3) kan inte garanteras vara korrekt, fullständig eller aktuell. Varken Morningstar eller dess innehållsleverantörer är ansvariga för eventuella skador eller förluster till följd av användning av denna information.

Jämförelseindexets källa: Bloomberg Barclays Capital sponsrar, rekommenderar, säljer eller marknadsför inte produkterna, och Bloomberg Barclays Capital lämnar inte några garantier, uttryckliga eller underförstådda, beträffande resultaten som någon person eller enhet uppnår genom att använda något index, något värde vid öppning, mitt på dagen eller vid stängning eller några dithörande data eller som är relaterade till detta, i anslutning till någon fond eller i något syfte. Bloomberg Barclays Capitals enda relation med licensinnehavaren i förhållande till produkterna är licensieringen av vissa varumärken och handelsnamn tillhörande Bloomberg Barclays Capital och Bloomberg Barclays Capital index som fastställs, sammansätts och beräknas av Bloomberg Barclays Capital utan hänsyn till licensinnehavaren eller produkterna.

REGIONAL KONTAKT

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

EMITTENT

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

DEFINITIONER

Korrelation mäter förhållandet mellan förändringar för fonden och jämförelseindex. En korrelation på 1,00 indikerar att fonden matchar sitt jämförelseindex exakt.

Årlig volatilitet (%) ett absolut mått på volatilitet och mäter i vilken omfattning avkastningen varierar uppåt och nedåt under en viss tidsperiod. Högre volatilitet betyder att avkastningen har varierat mer över tid. Måttet anges på årsbasis.

Sharpe-kvot mäter resultatet för en investering efter anpassning till den risk som tagits (jämfört med en riskfri investering). Ju högre sharpekvot desto bättre avkastning jämfört med den risk som tagits.

ALLMÄN INFORMATION

Innan du beslutar om en investering bör du hämta och läsa aktuellt prospekt, faktablad (KIID) samt relevanta lokala erbjudandedokument. Dessa dokument, liksom årsredovisningar och delårsrapporter samt bolagsordningen kan erhållas gratis från din finansiella rådgivare, din regionala J.P. Morgan Asset Management-kontakt, fondemittenten (se nedan) eller på www.jpmm.se.

Detta material ska inte betraktas som rådgivning eller en investeringsrekommendation. Fondens innehav och avkastning har troligen förändrats sedan redovisningsdatumet. Ingen informationsleverantör som presenteras här, däribland index- och kreditbetygsinformation, har något ansvar för någon form av förluster som uppstår genom användning av deras information. Inga garantier om träffsäkerhet lämnas och inget ansvar accepteras för eventuella fel eller utelämnanden.

I den utsträckning det är tillåtet enligt tillämplig lag, kan vi komma att spela in telefonsamtal och övervaka elektronisk kommunikation för att efterleva lagar och regler samt interna policyer. Personuppgifter kommer att samlas in, lagras och bearbetas av J.P. Morgan Asset Management i enlighet med vår EMEA-integritetspolicy www.jpmm.com/emea-privacy-policy. I prospektet finns det mer information om delfondens målmarknad.

Förfallodatumet avser det datum då värdepappret förfaller/återställs. För de värdepapper vars kupongränta justeras minst var 397:e dag, visas datumet för nästa justering av kupongräntan.

Inhemska kinesiska obligationer utan kreditbetyg kan bedömas som investment grade om minst ett oberoende internationellt kreditvärderingsinstitut har tilldelat emittenten ett internationellt kreditbetyg motsvarande investment grade.

Den avkastning som visas är i delfondens basvaluta. På grund av valutaeffekter kan delfondens faktiska avkastning skilja sig från den avkastning som visas.

INFORMATIONSKÄLLOR

Fondinformation, inklusive resultatberäkningar och andra uppgifter, tillhandahålls av J.P. Morgan Asset Management (marknadsnamnet för de företag som arbetar med tillgångsförvaltning för JPMorgan Chase & Co. och dess dotterbolag över hela världen).

Alla information gäller per dokumentets datum, om inte annat anges.