

JPMorgan Funds -
Global Strategic Bond Fund

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

Fondsoversigt

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU0514679652	JPGSAEH LX	LU0514679652.LUF

Investeringsmål: At opnå et afkast, der er højere end dens benchmark ved at udnytte investeringsmuligheder på, blandt andet, gælds- og valutamarkederne 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.
- Anlægger en ubegrænset strategi ved at finde de bedste investeringsidéer på tværs af flere forskellige fastforrentede sektorer og lande med fokus på at begrænse risikoen for fald.
- Skifter dynamisk mellem sektorer og lande og justerer varighed alt efter markedsforhold.

Porteføljeforvalter(e)	Fondens aktiver	Klassens lancering
Bob Michele	USD 1437.1m	3 Juni 2010
Iain Stealey	Indre værdi EUR	Hjemsted Luxembourg
Lisa Coleman	97.50	Indtrædelses-/udtrædelsesgebyrer
Andrew Headley	Fondens lancering	Indtrædelsesgebyr (maks.) 3.00%
Jeff Hutz	Investeringsspecialist(er)	Udtrædelsesgebyr (maks.) 0.50%
	3 Juni 2010	Løbende gebyrer 1.20%
Fondens referencevaluta USD		Resultatgebyr 0.06%
Andelsklasse valuta EUR		

ESG-oplysninger

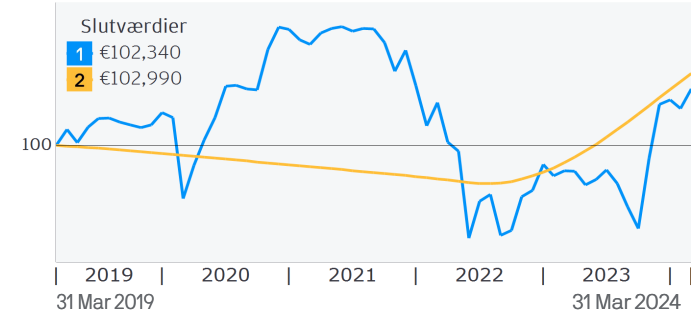
ESG-tilgang – ESG fremme
Fremmer miljømæssige og/eller samfundsmæssige karakteristika.

SFDR-klassifikation Artikel 8
Strategier i.h.t. "Artikel 8" fremmer samfundsmæssige og/eller miljømæssige karakteristika, men har ikke bæredygtig investering som hovedformål.

Resultatudvikling

- 1 **Klasse:** JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)
2 **Benchmark:** ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

Vækst af EUR 100.000 Kalenderår



RESULTATER I KALENDERÅR (%)											
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
1	0.66	-1.28	2.92	1.25	-4.64	3.20	4.03	-0.93	-5.58	3.63	
2	0.10	-0.11	-0.32	-0.36	-0.37	-0.39	-0.47	-0.49	-0.02	3.29	

AFKAST (%)							
AKKUMULERENDE				Annualiseret			
	1 måned	3 måneder	1 år	YTD	3 år	5 år	10 år
1	0.81	0.64	3.44	0.64	-0.59	0.46	0.27
2	0.34	0.99	3.74	0.99	1.29	0.59	0.17

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.

ESG
Der er flere oplysninger til rådighed om J.P. Morgan Asset Managements tilgang til bæredygtig investering her: <https://am.jpmorgan.com/dk/esg>

Porteføljeanalyse

Værdifastsættelse	3 år	5 år
Alpha (%)	-1.86	-0.13
Annualiseret volatilitet (%)	4.12	3.82
Sharpe-forhold	-0.30	0.02

Investeringer som ved 29 Februar 2024

TOP-10	Kuponrente	Udløbsdato	% af aktiver
Mexican Bonos (Mexico)	7.750	29.05.2031	1.6
GNMA (USA)	3.000	20.09.2051	0.9
UK Treasury (Storbritannien)	3.750	22.10.2053	0.8
Mexican Bonos (Mexico)	8.000	24.05.2035	0.6
EDP Finance (Portugal)	3.625	15.07.2024	0.5
Applebees (USA)	4.723	05.06.2049	0.5
FNMA (USA)	3.500	01.05.2058	0.5
Flatiron CLO (Caymanøerne)	6.528	17.04.2031	0.5
Magnetite XII (Caymanøerne)	6.676	15.10.2031	0.5
T Mobile US (USA)	2.250	15.02.2026	0.5

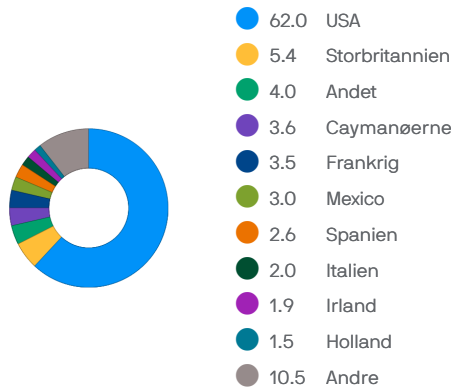
Analyse af obligationskvalitet (%) som ved 29 Februar 2024	
AAA: 30.2%	Erhvervsobligationer: 46.3%
AA: 5.2%	Gennemsnitlig varighed: 3.1 år
A: 18.9%	Effektiv rente (USD): 6.3%
BBB: 29.2%	Gennemsnitlig løbetid: 5.0 år
< BBB: 12.2%	
Ikke-ratet: 4.0%	
Kontanter: 0.3%	

VALUE-AT-RISK (VaR)	Fond
VaR	2.23%

Analyse af valuta (%)	
USD	98.0
BRL	1.1
KRW	1.1
INR	0.8
PLN	0.8
CLP	0.5
JPY	0.5
CZK	0.4
GBP	0.1
ZAR	-0.1
Andre	-3.2

SEKTORER (%) som ved 29 Februar 2024	
Virks.obl., invest.klasse	36.6
Statsl. MBS	18.5
CMBS	12
ABS	7.2
Vækstmark. lokal val.	4.4
Vækstmark. statsobl.	4.1
High yield-virks.obl. minus USA	3.6
Konvertible obligationer	3.5
Private realkreditobligationer	2
Vækstmark. virks.obl.	1.8
Andre	1.9
Kontanter	0.3

REGIONER (%) som ved 29 Februar 2024



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

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

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

Kredit	Marked	Valuta
Likviditet	Rente	

Resultater til aktionæren Potentiel virkning af ovennævnte risici

Tab	Volatilitet	Manglende opfyldelse af afdelingens mål.
Investorer kan miste en del af eller alle deres penge.	Værdien af aktier i afdelingen vil svinge.	

Generelle oplysninger

Før du investerer, bør du indhente og læse det seneste prospekt, dokument med central information og andre relevante lokale udbudsdokumenter. Dokumenterne samt de bæredygtighedsrelaterede oplysninger, årsrapporten, halvårsrapporten og stiftelsesoverenskomsten kan rekvireres gratis hos din finansielle rådgiver, J.P. Morgan Asset Managements regionale kontaktperson, fondens udsteder (se nedenfor) eller på www.jpnam.dk. Du kan finde et resume over investorrettigheder på engelsk på <https://am.jpmorgan.com/dk/reg-updates>. J.P. Morgan Asset Management kan beslutte at opsigte de ordninger, der er rettet mod markedsføring af institutter for kollektiv investering i overensstemmelse.

Materialet skal ikke anses for at være investeringsrådgivning eller en investeringsanbefaling. Fondens beholdninger og resultater har sandsynligvis ændret sig siden indberetningsdatoen. 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.jpnam.com/emea-privacy-policy. For yderligere oplysninger om afdelingens målmarked henvises til prospektet.

Risikoindikator - Risikoindikatoren forudsætter, at du har produktet i 5 år. Risikoen ved produktet kan være markant højere, hvis du investerer i kortere tid end den anbefalede investeringsperiode. Det aktuelle løbende gebyr omfatter et årligt forvaltningsgebyr samt drifts- og administrationsudgifter. Er ekskl. transaktionsomkostninger og kan afvige fra løbende omkostninger pr. KID, som er et estimat baseret på de faktiske omkostninger, der er

påløbet i løbet af det seneste år.

Resultatoplysninger

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 frameltingsgebyrer. 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. Før den 03/01/22 var benchmark EONIA. Resultatbetinget gebyr er 10%, når fondens afkast overstiger benchmarkets afkast. Der henvises til fondens prospekt for betingelser for anvendelse af resultatbetingede gebyrer.

Beholdningsoplysninger

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

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 %. Ihændeleverperioden for finansielt afledte instrumenter med henblik på at beregne global eksponering er en måned.

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). Alle data er pr. dokumentets dato, medmindre andet fremgår. © 2024 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.

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

Indre værdi Nettoaktivværdi af en fonds aktiver minus passiver pr. aktie.
Alpha (%) et mål for, hvor meget afkastet er højere end benchmarkets afkast, genereret af en investeringsforvalter. En alfa på 1,00 angiver, at en fond har givet et afkast, som er 1 % højere end afkastet af dens benchmark.
Annualiseret volatilitet (%) måler, i hvilket omfang afkast varierer i op- og nedadgående retning over en given periode.
Sharpe-forhold beregner hvor effektiv en investering har været til at give afkast i forhold til den risiko, der er taget (sammenholdt med en risikofri investering). Jo højere Sharpe-ratio, jo bedre afkast i forhold til den risiko, investeringen indebærer.