

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

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

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

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

Rahastokatsaus

ISIN **Bloomberg Reuters**
LU0514679652 **JPGSAEH LX LU0514679652.LUF**

Sijoitustavoite: Tarjota viiteindeksin ylittävää tuottoa hyödyntämällä sijoitustilaisuuksia mm. velkakirja- ja valuuttamarkkinoilla sekä hyödyntämällä soveltuviissa tilanteissa johdannaisia.

Sijoitusperiaatteet

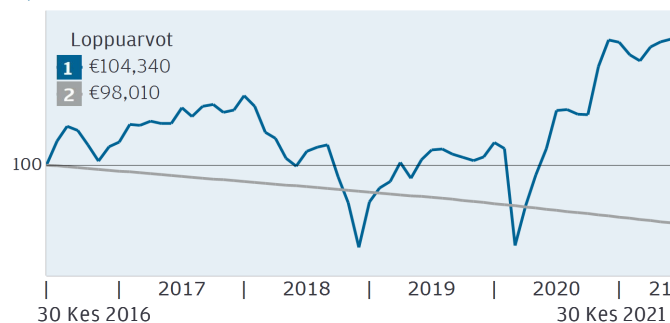
- Käyttää globaalia integroitua tutkimuslähtöistä sijoitusprosessia keskittyen eri maiden, sektorien ja liikkeeseenlaskijoiden perustekijöiden, kvantitatiivisten tekijöiden ja teknisten tekijöiden analyysiin.
- Käyttää rajoittamatonta lähestymistapaa parhaiden sijoitusideoiden etsimiseen useilta eri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

Salkunhoitaja(t)	Rahaston varat	Kotipaikka
Bob Michele	USD 2427.5m	Luxemburg
Iain Stealey	Substanssiarvo	Merkintä-/lunastuspalkkiot
Lisa Coleman	EUR 99.97	Merkintäpalkkio (enintään) 3.00%
Andrew Headley	Rahaston perustamispäivä	Lunastuspalkkio (enintään) 0.50%
Jeff Hutz	3 Kes 2010	Juoksevat kulut 1.21%
Sijoitusasiantuntija(t)	Osuuslajin perustamispäivä	Tulospalkkio 10.00%
Marika Dysenchuk	3 Kes 2010	
Fondi alusvaluuta USD		
Osuuslajin valuutta EUR		

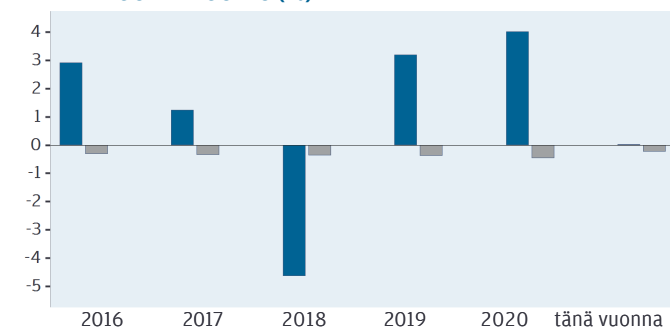
Tulos

- 1 **Osuuslaji:** JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)
2 **Vertailuindeksi:** EONIA

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



KALETERIVUODEN TUOTTO (%)



	1	2
2016	2.92	-0.32
2017	1.25	-0.36
2018	-4.64	-0.37
2019	3.20	-0.39
2020	4.03	-0.47
tänä vuonna	0.02	-0.24

TUOTTO (%)

	KUMULATIIVINEN			VUOSITASOLLE MUUNNETTUNA		
	1 kuukausi	3 kuukautta	1 vuosi	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
1	0.08	0.72	3.75	1.44	0.85	1.45
2	-0.04	-0.12	-0.48	-0.43	-0.40	-0.14

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 Australia (Australia)	5.500	21.04.23	4.7
GNMA (Yhdysvallat)	2.500	20.11.50	1.6
Government of Italy (Italia)	0.600	15.06.23	1.1
Government of Italy (Italia)	0.000	15.01.24	0.9
FNMA (Yhdysvallat)	2.000	01.02.36	0.9
Government of Italy (Italia)	0.950	15.09.27	0.8
Government of Italy (Italia)	0.250	15.03.28	0.7
Government of Italy (Italia)	0.950	01.12.31	0.7
FHLM (Yhdysvallat)	3.000	01.04.33	0.6
Government of Italy (Italia)	1.650	01.12.30	0.5

VELKAKIRJOJEN LAADUNMUKAINEN ERITTELY (%)

AAA: 26.6%	Yritysten joukkovelkakirjat: 49.1%
AA: 2.2%	Keskimääräinen duraatio: 1.7 v
A: 9.0%	Kokonaistuotto prosentti (USD): 2.3%
BBB: 26.7%	Keskimääräinen maturiteetti: 3.0 v
< BBB: 23.1%	
Ei luokiteltu: 4.9%	
Käteinen: 7.5%	

RISKIARVO (VAR)

Rahasto	
VaR	1.64%
VaR (riskinalainen arvo) osoittaa alarahaston markkinariskistä aiheutuvan potentiaalisen menetyksen ilmaistuna maksimaalisena potentiaalisena menetyksenä 99 prosentin luottamustasolla yhden kuukauden aikana. Maailmanlaajuisen position laskemiseen käytettävä sijoitusjakso on yksi kuukausi.	

VALUUTTOJEN ERITTELY (%)

USD	97.5
INR	1.0
MXN	0.7
IDR	0.7
KRW	0.7
CZK	0.7
PLN	0.5
CNY	0.4
ZAR	0.2
COP	0.2
Muut	-2.6

SEKTORIT (%)

S.k. yht.	22.8
USA:n k.t. yht.	14.8
CMBS	11.3
Valtiosidonnaisten laitosten kiinteistövakuudelliset arvopaperit	11.0
Hallitus	10.1
Ei-USA:n k.t. yht.	6.6
KM, valtio	5.7
ABS	4.4
Vaihtovelkakirjat	3.6
KM-velka, paikallinen	2.8
Muut	4.0
Käteinen	7.5

ALUEET (%)

Italia	61.8
Australia	7.1
Iso-Britannia	4.9
Ranska	3.9
Saksa	2.6
Espanja	1.7
Meksiko	1.5
Sveitsi	1.3
Etelä-Afrikka	1.0
Muut	0.9
	7.6

Salkkuanalyysi

Mitta	3 vuotta	5 vuotta
Alfa (%)	1.88	1.26
Vuotuinen volatilitteetti (%)	3.13	2.61
Sharpen luku	0.52	0.43

Pääriskit

Alarahastoon kohdistuu tavoitteen saavuttamiseksi käytetyistä tekniikoista ja arvopapereista johtuen **sijoitusriskejä** ja **muita 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 rahastoesityksen kohdasta [Risk Descriptions](#) (Riskien kuvaukset).

Sijoitusriskit Alarahaston tekniikoista ja arvopapereista syntyvät riskit

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

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

Luottoriski	Markkinariski	Valuuttariski
Likviditeettiriski	Korkoriski	

Vaikutukset osuudenomistajaan Edellä mainittujen riskien mahdolliset vaikutukset

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

YLEISET TIEDOT

Ennen sijoittamista hanki voimassa oleva rahastoesitys, sijoittajan avaintiedot ja mahdollinen paikallinen tarjousasiakirja ja tutustu niihin. Nämä asiakirjat, samoin kuin vuosikertomukset ja puolivuositarkastukset 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 sijoitusneuvontana. 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 virheellömyydestä 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 tietosuojakäytäntömmä (www.jpmmam.com/emea-privacy-policy) puitteissa.

Lisätietoja alarahaston kohdemarkkinoista on rahastoesityksessä.

Maturiteettipäivä viittaa arvopaperin maturiteetti- tai tarkistuspäivään. Niille arvopapereille, joiden viitekupongin 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.

Tuottopalkkio on 10%, kun rahaston tuotto ylittää vertailuindeksin. Lisätietoja tuottopalkkioiden soveltamishetkoista löytyy rahastoesityksestä.

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

INFORMAATIOLÄHTEET

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

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.

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

Alfa (%) ilmaisee miten paljon rahastonhoitajan saavuttama tuotto ylittää vertailuindeksin tuoton. Alfa-kerroin 1.00 osoittaa, että rahaston tuotto ylittää vertailuindeksin tuoton 1 prosentilla.

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.