

JPMorgan Funds -

Global Strategic Bond Fund

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

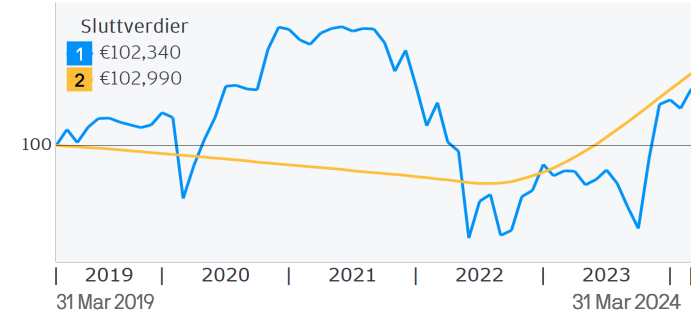
Fondsoversikt

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU0514679652	JPGSAEH LX	LU0514679652.LUF
Investeringsmål: Å oppnå høyere avkastning enn referanseindeksen ved å utnytte investeringsmuligheter i blant annet gjelds- og valutamarkedene, ved bruk av derivater der det er formålstjenlig.		
Tilnærming til investering		
• Bruker en globalt integrert, analysedrevet investeringsprosess som fokuserer på analyse av fundamentale, kvantitative og tekniske faktorer på tvers av land, sektorer og utstedere.		
• Bruker en ubundet tilnærming til å finne de beste investeringsideene på tvers av flere rentepapirsektorer og land, med fokus på å dempe nedsiderisiko.		
• Skifter dynamisk mellom sektorer og land og justerer durasjonen etter markedsforholdene.		
Porteføljeforvalter(e)	Valuta for andelsklasse EUR	Klassens lansering
Bob Michele		3 Jun 2010
Iain Stealey	Fondets kapital	Domisil Luxemburg
Lisa Coleman	USD 1437.1Meter	Inn-/utgangsgebyrer
Andrew Headley	Substansverdi	Inngangsgebyr (maks)
Jeff Hutz	EUR 97.50	3.00%
Investeringsspesialist(er)	Fondets lansering	Utgangsgebyr (maks) 0.50%
	3 Jun 2010	Løpende gebyr 1.20%
Fondets referansevaluta USD		Resultatgebyr 0.06%
ESG-informasjon		
ESG-tilnærming – ESG fremmer		
Fremmer miljø- og/eller samfunnsmessige egenskaper.		
SFDR-klassifisering: Paragraf 8		
"Paragraf 8"-strategier fremmer samfunnsmessige og/eller miljøegenskaper, men har ikke bærekraftig investering som et kjernemål.		

Resultat

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

VEKST på EUR 100 000 kalenderår



RESULTAT FOR KALENDERÅRET %

	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

AVKASTNING (%)

	KUMULATIV				Per år		
	1 mnd.	3 mnd.	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

MELDINGER OM UTVIKLINGEN

Historisk utvikling er ingen rettesnor for nåværende og fremtidige resultater. Verdien av dine investeringer og inntektene fra disse kan både stige og falle, og du får kanskje ikke tilbake hele det investerte beløpet.

ESG

Besøk <https://am.jpmorgan.com/no/esg> for mer informasjon om bærekraftig investering hos J.P. Morgan Asset Management

Porteføljeanalyse

Mål	3 år	5 år
Alfa (%)	-1.86	-0.13
Årlig volatilitet (%)	4.12	3.82
Sharpe-forhold	-0.30	0.02

Beholdninger

TOPP 10	Kupongrente	Forfallsdato	% av aktiva
Mexican Bonos (Mexico)	7.750	29.05.2031	1.6
UK Treasury (Storbritannia)	3.750	22.10.2053	1.5
GNMA (USA)	3.000	20.09.2051	0.9
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
Indonesia Treasury (Indonesia)	6.625	15.02.2034	0.5
FNMA (USA)	3.500	01.05.2058	0.5
Flatiron CLO (Cayman Islands)	6.528	17.04.2031	0.5
T Mobile US (USA)	2.250	15.02.2026	0.5

Analyse av obligasjonskvalitet (%)

AAA: 29.3%	Firmaobligasjoner: 49.1%
AA: 5.9%	Gjennomsnittlig durasjon: 3.3 år
A: 18.8%	Avkastning til forfall (USD): 6.4%
BBB: 29.7%	Gjennomsnittlig forfallstid: 5.2 år
< BBB: 13.9%	
Ikke gradert: 4.4%	
Kontanter: -1.9%	

VAR (VALUE AT RISK)

VAR	Fond
	2.23%

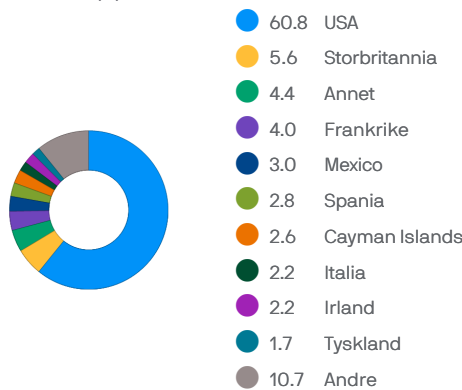
Valutaoppdeling (%)

USD	98.9
BRL	1.1
INR	0.7
KRW	0.7
PLN	0.4
CLP	0.3
CZK	0.3
GBP	0.1
ZAR	-0.3
SGD	-0.4
Andre	-1.8

SEKTORER (%)

Selskapsobl., invest.klasse	37.2
Statsl. MBS	18.9
CMBS	11.6
SSV	6.1
High yield-selskapsobl. minus USA	6
Vekstmark. lokal val.	4.3
Vekstmark statsobl.	4.3
Konvertible obligasjoner	3.4
MBS fra ikke-statsorgan	1.9
Stat	1.9
Andre	2.5
Kontanter	-1.9

REGIONER (%)



Sentrale risikofaktorer

Underfondet er utsatt for **investeringsrisikoer** og **andre risikoer tilknyttet** teknikkene og verdipapirene det bruker til å prøve å oppnå sitt mål. Tabellen til høyre forklarer hvordan disse risikoene er relatert til hverandre og **følger for andelseieren**, som kan påvirke en investering i underfondet. Investorer bør også lese [Risikobeskrivelser](#) i prospektet for en fullstendig beskrivelse av hver risiko.

Investeringsrisikoer Risikoer knyttet til underfondets teknikker og verdipapirer

Teknikker	Verdipapirer	
Konsentrasjon	Kina	- Gjeld under investeringsgrad
Derivater	Betinget konvertible obligasjoner	- Gjeld uten rating
Sikring	Konvertible verdipapirer	Aksjer
Short-posisjon	Gjeldspapirer	Fremvoksende markeder
	- Statsgjeld	MBS/ABS
	- Gjeld av investeringsgrad.	

Andre tilhørende risikoer Flere risikoer som underfondet eksponeres mot på grunn av dets bruk av teknikkene og verdipapirene ovenfor

Kreditt	Marked	Valuta
Likviditet	Rente	

Følger for andelseieren Potensiell effekt på risikoene ovenfor

Tap	Volatilitet	Klarer ikke å nå underfondets mål.
Andelseiere kan tape noe av eller alle sine penger.	Verdien av andeler i underfondet vil svinge.	

Overordnede meddelelser

Før du investerer, innhent eller gjennomgå gjeldende prospekt, KID (Key Information Document) og andre gjeldende lokale tilbudsdokumenter. Disse dokumentene, samt bærekraftsrelaterte avsløringer, års- og halvårsrapporter og selskapets vedtekter, er tilgjengelig gratis fra din økonomiske rådgiver, din regionale JP. Morgan Asset Management-kontakt, fondets utsteder (se nedenfor) eller på [www.jpnam.no](#).

Dette materialet skal ikke anses å være råd eller en investeringsanbefaling. Fondets beholdninger og avkastning har sannsynligvis endret seg siden rapportdatoen.

I den utstrekning gjeldende lov tillater, kan vi ta opp telefonsamtaler og overvåke elektronisk kommunikasjon for å overholde reguleringsmessige forpliktelser og interne retningslinjer.

Personopplysninger blir samlet inn, lagret og behandlet av J.P.

Morgan Asset Management i samsvar med våre personvernretningslinjer for EMEA [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](#)

Du finner mer informasjon om underfondets målmarked i prospektet.

Risikoindikator - Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år. Risikoen for produktet kan bli betydelig høyere hvis du eier det i kortere tid enn den anbefalte eieperioden.

Nåværende løpende gebyrer består av det årlig forvaltningshonoraret samt drifts- og administrasjonskostnader. Omfatter ikke transaksjonskostnader og kan avvike fra løpende kostnader i henhold til KID-dokumentet, fordi disse er beregnet på grunnlag av de faktiske kostnadene som påløp i løpet av fjoråret.

Avkastningsinformasjon

Kilde: J.P. Morgan Asset Management. Andelsklassens avkastning som vises, er basert på NAV (netto andelsverdi) av andelsklassen med (brutto-) inntekt reinvestert, inklusiv faktiske løpende kostnader fratrukket start- og sluttgebyr.

Avkastningen på investeringen din kan endre seg som følge av valutakurssvingninger hvis investeringen er gjort i en annen valuta enn den som brukes i beregningen av tidligere utvikling.

Indekser inkluderer ikke gebyrer eller driftsutgifter, og du kan ikke investere i dem.

Referanseindeksen brukes kun til sammenligningsformål, med mindre det står noe annet i underfondets investeringsmål og -politikk.

Før 03/01/22 var referanseindeksen EONIA.

Resultatgebyret er 10% når fondets avkastning overgår indeksens. Vennligst se fondet prospekt for beskrivelse av betingelsene for bruk av resultatgebyrer.

Beholdningsinformasjon

Forfallsdato refererer til forfalls-/nullstillingsdatoen for verdipapirene. For verdipapirer med referanserente som justeres minst hver 397. dag, vises datoen for neste referanserentejustering.

Innenlandske kinesiske obligasjonsemisjoner uten rating kan anses som værende av investeringsgrad hvis utstederne har en internasjonal rating av investeringsgrad hos minst ett uavhengig internasjonalt ratingbyrå.

Den viste effektive renten er i underfondets basisvaluta. Faktisk effektiv rente for andelsklasser kan variere fra den viste renten på grunn av valutaeffekter.

VaR er en metode for å måle det potensielle tapet til et underfond som følge av markedsrisiko og uttrykkes som det maksimale potensielle tapet ved et 99 % konfidensintervall. Eierperioden med hensyn til beregningen av global eksponering, er en måned.

Informasjonskilder

Fondsinformasjonen, inklusive beregninger for utviklingen og andre data, leveres av J.P. Morgan Asset Management (navnet som kapitalforvaltningen til JPMorgan Chase & Co. med datterselskaper markedsføres under globalt).

Alle dataene gjelder per dokumentets dato, med mindre annet er angitt.

© 2024 Morningstar. Med enerett. Informasjonen som er inkludert i dette dokumentet: (1) er Morningstars eiendom; (2) kan ikke kopieres eller distribueres og (3) garanteres ikke å være nøyaktig, fullstendig eller betimelig. Verken Morningstar eller dets innholdsleverandører er ansvarlig for eventuelle skader eller tap som oppstår på grunn av bruk av denne informasjonen.

Regional kontakt

JPMorgan Asset Management (Nordic), Hamngatan 15, S-111 47 Stockholm, Sverige. B27900, selskapskapital EUR 10 000 000.

Utsteder

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

Definisjoner

Substansverdi Netto aktivaverdi, et fonds eiendeler minus gjeld, per andel.

Alfa (%) et mål på meravkastning generert av en forvalter sammenlignet med referanseindeksen. En alfa på 1,00 antyder at et fond har gitt en meravkastning på 1 % i forhold til referanseindeksen.

Årlig volatilitet (%) måler i hvilken grad avkastning varierer opp og ned i en gitt periode.

Sharpe-forhold måler avkastningen på en investering, justert for hvor mye risiko som tas (sammenlignet med en risikofri investering). Jo høyere Sharpe ratio, jo bedre avkastning i forhold til risikoen som tas.