

JPMorgan Funds -

Aggregate Bond Fund

Osuuslaji: JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)

Rahastokatsaus

ISIN
LU0430493725

Bloomberg
JPMIDHE LX

Reuters
LU0430493725.LUF

Sijoitustavoite: Saavuttaa globaalien joukkolainamarkkinoiden tuottoa ylittävää tuottoa sijoittamalla maailmanlaajuisesti ensisijaisesti sijoituskelpoisiksi luokiteltuihin velkakirjoihin ja hyödyntämällä soveltuvissa tilanteissa johdannaisia.

Sijoitusperiaatteet

- Käyttää globaalia integroitua tutkimuslähtöistä sijoitusprosessia keskittyen eri maiden, sektorien ja liikkeeseenlaskijoiden perustekijöiden, kvantitatiivisten tekijöiden ja teknisten tekijöiden analyysiin.
- Yhdistää ylätason omaisuuslajikohdennukset ja sijoituskohdetason arvopaperivalinnat hankkiessaan salkulle hajautettuja tuotonlähteitä; tekniikkoihin sisältyvät mm. sektorikierto, arvopaperivalikointi sekä valuutta- ja tuottokäyräasemointi.
- Sijoittaa kaikille sijoituskelpoiseksi luokiteltujen velkakirjojen sektoreille, mukaan lukien valtion, valtiosta riippuvaisten tahojen ja yritysten velkakirjat, kehittyvien markkinoiden velkakirjat sekä arvopaperistetut lainat.
- Alarahasto voi sijoittaa myös korkeatuottoisiin arvopapereihin, ja valuuttariski suojataan tyyppillisesti takaisin Yhdysvaltain dollariin.

Salkunhoitaja(t)
Myles Bradshaw
Iain Stealey
Linda Raggi
Seamus Mac Gorain
Andreas Michalitsianos
Nicholas Wall

Osuuslajin valuutta EUR
Rahaston varat
USD 3854.4m
Substanssiarvo EUR 74.36
Rahaston perustamispäivä
9 Mar 2009

Osuuslajin perustamispäivä
19 Mar 2013
Kotipaikka Luxemburg
Merkintä-/lunastuspalkkiot
Merkintäpalkkio (enintään) 3.00%
Lunastuspalkkio (enintään) 0.50%
Juoksevat kulut 1.31%

Fondi alusvaluuta USD

ESG-tiedot

ESG-lähestymistapa – ESG Edistävä
Edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

SFDR-luokitus: Artikla 8
"Artiklan 8" strategiat edistävät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta niillä ei ole varsinaista kestävä sijoitustavoitetta.

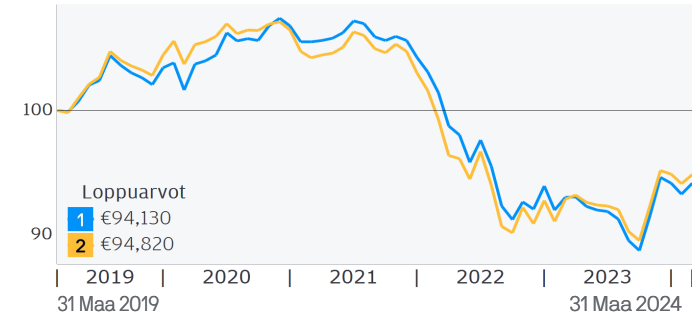
Rahastoluokitukset per 31 maaliskuu 2024

Morningstar™-luokka Korko pitkä maailma, euro suojattu

Tulos

- 1 **Osuuslaji:** JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)
- 2 **Vertailuindeksi:** Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

100,000 EUR:n KASVU Kalenterivuodet



		KALENTERIVUODEN TUOTTO (%)										
		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
1		6.91	-0.72	1.74	0.14	-3.64	5.03	5.24	-1.67	-12.90	2.81	
2		7.57	0.68	2.44	1.06	-1.04	5.10	4.24	-2.23	-13.27	4.73	

		TUOTTO (%)				KUMULATIIVINEN			Vuositasolle muunnettuna		
		1 kuukausi	3 kuukautta	1 vuosi	YTD	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
1		0.95	-0.51	1.23	-0.51	-3.74	-1.20	-0.10			
2		0.78	-0.37	2.13	-0.37	-3.11	-1.06	0.53			

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.

ESG

Lisätietoja J.P. Morgan Asset Managementin kestävä sijoittamisen lähestymistavasta on osoitteessa <https://am.jpmorgan.com/fi/esg>

Salkkuanalyysi

Mitta	3 vuotta	5 vuotta
Korrelaatio	0.98	0.97
Alfa (%)	-0.65	-0.15
Beta	0.90	0.92
Vuotuinen volatiliiteetti (%)	5.17	4.65
Sharpen luku	-0.85	-0.34
Seurantavirhe (%)	1.27	1.24
Informaatiosuhde	-0.53	-0.13

Omistukset

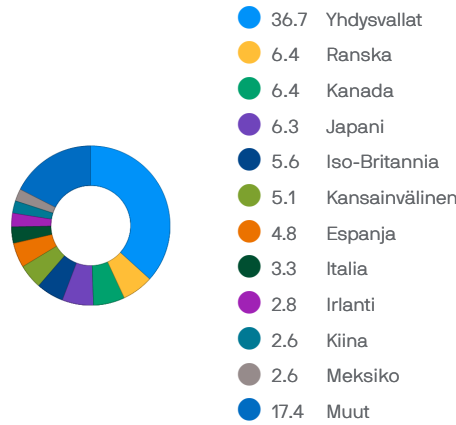
TOP 10	Kuponkikorko	Maturiteettipäivä	% varoista
European Union (Kansainvälinen)	3.250	04.07.2034	4.4
Government of Spain (Espanja)	2.350	30.07.2033	2.2
FHLM (Yhdysvallat)	6.000	01.08.2053	2.0
Government of France (Ranska)	2.500	25.05.2043	2.0
Government Of Ontario (Kanada)	3.650	02.06.2033	1.9
Government Of Quebec (Kanada)	3.600	01.09.2033	1.8
Government of Japan (Japani)	0.500	20.03.2033	1.8
Mexican Bonos (Meksiko)	7.750	29.05.2031	1.6
FNMA (Yhdysvallat)	2.500	01.07.2051	1.6
US Treasury (Yhdysvallat)	1.375	15.07.2033	1.5

Velkakirjojen laadunmukainen erittely (%)

AAA: 37.3%	Yritysten joukkovelkakirjat: 28.0%
AA: 12.6%	Keskimääräinen duraatio: 6.6 v
A: 20.7%	Kokonaistuottoprosentti (USD): 5.9%
BBB: 22.2%	Keskimääräinen maturiteetti: 9.0 v
< BBB: 2.6%	
Ei luokiteltu: 4.6%	

RISKIARVO (VAR)	Rahasto	Vertailuindeksi
VaR	2.49%	2.67%

ALUEET (%)



SEKTORIT (%)	Verrattuna vertailuindeksiin
Yrityslainat, sijoituskelpoiset	25.9 +8.0
Virastojen takaamat kiinteistöluotot	19.8 +8.8
Hallitus	17.8 -26.5
Valtiosidonnaiset	10.9 +2.6
Katettu joukkovelkakirja	7.9 +5.7
Kehittyvät markkinat, kova valuutta	7.2 +4.4
Kehittyvät markkinat, paikallinen valuutta	4.7 -8.2
Yrityslainat, korkea tuotto	2.2 +2.1
CMBS	0.9 +0.6
Muut arvopaperistetut	0.8 +0.6
Käteinen	1.9 +1.9

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 rahastoesitteen kohdasta [Risk Descriptions](#) (Riskien kuvaukset).

Sijoitusriskit Alarahaston tekniikoista ja arvopapereista syntyvät riskit

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

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

Luottoriski	Markkinariski	Korkoriski
Likviditeettiriski	Valuutariski	

Vaikutukset osuudenomistajaan Edellä mainittujen riskien mahdolliset vaikutukset

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

Yleiset tiedot

Ennen sijoittamista hanki ja tutustu voimassa olevaan esitteeseen, avaintietoasiakirjaan ja mahdolliseen paikalliseen tarjousasiakirjaan. Nämä asiakirjat sekä kestävään kehitykseen liittyvät tiedot, vuosikertomukset ja puolivuositarkastukset sekä perustamiskirja ovat saatavilla maksutta taloudelliselta neuvonantajaltasi J.P.:ltä. Rahaston liikkeeseenlaskijan Morgan Asset Managementin paikallinen edustaja (katso alla) tai www.jpmm.fi. Yhteenveto sijoittajien oikeuksista on saatavilla englanniksi osoitteesta <https://am.jpmorgan.com/fi/reg-updates>. J.P. Morgan Asset Management voi päättää irtisanoo yhteissijoitusyrityksensä markkinointia koskevat sopimukset. Tätä aineistoa ei tule pitää neuvontana tai sijoitus-suosituksena. Rahaston/rahastojen omistukset ja kehitys ovat todennäköisesti muuttuneet raportin päiväyksen jälkeen. 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 tietosuojakäytäntömme (www.jpmm.com/emea-privacy-policy) puitteissa. Lisätietoja alarahaston kohdemarkkinoista on rahastoesitteessä. Riski-indikaattori - Riski-indikaattori olettaa, että pidät tuotetta 5 vuoden ajan. Tuotteen riski voi olla huomattavasti korkeampi, jos sitä pidetään suositeltua vähimmäissijoitusaikaa lyhyempi aika. Nykyiset juoksevat juoksevat kulut koostuvat vuotuisesta hallinnointipalkkiosta ja toiminta- ja hallintokuluista. Kulut eivät sisällä transaktiokustannuksia, ja ne voivat poiketa avaintietoasiakirjan mukaisista juoksevista kustannuksista, jotka ovat viimeisen vuoden aikana aiheutuneisiin toteutuneisiin kustannuksiin perustuva arvio.

Tiedot kehityksestä

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.

Tiedot omistuksista

Maturiteettipäivä viittaa arvopaperin maturiteetti- tai tarkistuspäivään. Niille arvopapereille, joiden viitekupongin arvo tarkistetaan vähintään kerran 397 päivässä, näytetään seuraavan tarkistuksen päivämäärä. Luokittelemattomat Manner-Kiinan joukkovelkakirjaliiikkeeseenlaskut voidaan katsoa luottoluokitukseksi sijoituskelpoisiksi edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskijoilla on sijoituskelpoinen luokitus vähintään yhdeltä riippumattomalta kansainväliseltä luottoluokituslaitokselta. Tuotto ilmoitetaan alarahaston perusvaluutassa. Osuuslajin todellinen tuotto voi poiketa tässä esitetystä tuotosta valuuttakurssien vuoksi.

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

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, jolle toisin ilmoiteta. © 2024 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 avautason, päivänvälisen tason tai päätöstason tai muun niihin sisältyvän tai niihin liittyvän tiedon käytöllä voi saavuttaa joko rahaston avulla tai muuten. Bloomberg Barclays Capitalin ainoa suhde lisenssinhaltijainnoiden 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

Substanssiarvo Rahaston substanssiarvo vähennettynä osuuskohtaisilla vastuilla.

Korrelaatio mittaa rahaston tuoton ja vertailuindeksin tuoton välisen suhteen voimakkuutta ja suuntaa. Korrelaatio = 1,00 tarkoittaa, että rahaston ja vertailuindeksin tuotot liikkuvat samaan suuntaan täysin samalla tavoin.

Alfa (%) mittaa salkunhoitajan aikaansaamaa ylituottoa suhteessa vertailuindeksiin. Alfa = 1,00 tarkoittaa, että rahasto on tuottanut 1 % enemmän kuin sen vertailuindeksi.

Beta mittaa rahaston herkkyyttä markkinaliikkeille (joita edustaa vertailuindeksi). Beeta = 1,10 tarkoittaa, että rahasto saattaa tuottaa

10 % vertailuindeksiä paremmin nousumarkkinoilla ja 10 % huonommin laskumarkkinoilla olettaen, että muut tekijät pysyvät muuttumattomina. Korkea beeta tarkoittaa yleensä korkean riskin sijoitusta.

Vuotuinen volatilitaetti (%) mittaa, kuinka voimakkaasti tuotot vaihtelevat ylös ja alas tarkastelujaksolla.

Sharpen luku sijoituksen tuotto otettuun riskiin suhteutettuna (verrattuna riskittömään sijoitukseen). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä parempi tuotto on ollut suhteessa otettuun riskiin.

Seurantavirhe (%) mittaa, kuinka paljon rahaston tuotot poikkeavat

vertailuindeksin tuotoista. Mitä matalampi luku on, sitä tarkemmin rahaston historiallinen tuotto on seurannut vertailuindeksin kehitystä.

Informaatiosuhde mittaa, kuinka paljon salkunhoitaja on saanut yli- tai alituottoa suhteessa vertailuindeksiin, kun tuottojen saamiseksi otettu riski otetaan huomioon. Salkunhoitajalla, joka on saanut 2 % p.a. korkeampaa tuottoa kuin vertailuindeksi, on korkeampi informaatio suhde kuin samaan tulokseen päässeellä salkunhoitajalla, joka on ottanut enemmän riskiä.