Avaintietoesite

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

JPMorgan Funds ISIN: LU0430493139

JPM Aggregate Bond A (acc) - USD

on osuuslaji JPMorgan Funds – Aggregate Bond Fund -alarahastossa. Tätä rahastoa hoitaa JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Tavoite, prosessi ja sijoituspolitiikat

SIJOITUSTAVOITE

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

SIJOITUSPROSESSI

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 tyypillisesti takaisin Yhdysvaltain dollariin.

Osuuslajin viiteindeksi Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) Hedged to USD

Vertailuindeksin käyttö ja samankaltaisuus

- Tuottovertailu.
- Suhteellisen VaR-laskennan perusta.

Alarahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Suurin osa alarahaston arvopaperien liikkeeseenlaskijoista todennäköisesti on mukana vertailuindeksissä, koska salkunhoitaja käyttää vertailuindeksiä salkun koostamisen pohjana. Salkunhoitajalla on kuitenkin jonkin verran valtaa poiketa vertailuindeksin kokoonpanosta ja riskipiirteistä suuntaa antavien riskiparametrien puitteissa.

Alarahasto muistuttaa kokoonpanoltaan ja riskipiirteiltään vertailuindeksiä; salkunhoitajan päätösvallan vuoksi alarahaston kehitys voi kuitenkin poiketa vertailuindeksistä.

SIJOITUSPOLITIIKAT

Pääasiallinen sijoitusriski Vähintään 67% varoista sijoitetaan suoraan tai johdannaisten avulla sijoituskelpoisiksi luokiteltuihin, eri puolilla maailmaa (ml. kehittyvät markkinat) sijaitsevien liikkeeseenlaskijoiden velkakirjoihin (ml. MBS/ABS-arvopaperit).

Alarahaston odotetaan sijoittavan 5–30% varoistaan kiinteistövakuudellisiin (MBS) ja/tai omaisuusvakuudellisiin (ABS) arvopapereihin. MBS-arvopapereilla, jotka voivat olla Yhdysvaltain valtion tukemien laitosten tai yksityisten laitosten liikkeeseen laskemia, tarkoitetaan velka-arvopapereita, joiden vakuutena on kiinteistölainoja, mukaan lukien asuin- ja liikekiinteistölainoja. ABS-arvopapereilla tarkoitetaan velka-arvopapereita, joiden vakuutena on muun tyyppisiä varoja, kuten luottokorttivelkoja, autolainoja, kulutusluottoja ja leasingsopimuksia.

Alarahasto voi sijoittaa rajoitetussa määrin vakuudellisiin joukkolainoihin sekä sijoituskelpoista heikommiksi luokiteltuihin ja luokittelemattomiin velkakirjoihin.

Alarahasto voi sijoittaa Manner-Kiinassa liikkeeseen laskettuihin onshore-velkakirjoihin China-Hong Kong Bond Connect -ohjelman kautta.

Vähintään 51% varoista sijoitetaan liikkeeseenlaskijoihin, joilla on myönteisiä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja jotka noudattavat hyvää hallintotapaa. Nämä ominaisuudet mitataan salkunhoitajan omalla ESG-pistetysmenetelmällä ja/tai kolmannelta osapuolelta saatujen tietojen pohjalta.

Alarahasto sijoittaa vähintään 10% varoistaan (pois lukien salkunhoidon tehostamiseen käytettävät likvidit apuvarat, luottolaitoksiin tehdyt talletukset, rahamarkkinainstrumentit, rahamarkkinarahastot ja johdannaiset) SFDR-asetuksessa määriteltyihin ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita edistäviin kestäviin sijoituksiin.

Salkunhoitaja soveltaa sijoitusten arviointiin ja seulontaan eettisiä arvoja ja normeja, joiden pohjalta määritellään poissuljettavat kohteet. Tämän seulonnan tukena käytetään sellaisten ulkopuolisten tahojen tietoja, jotka pyrkivät selvittämään ovatko eri liikkeeseenlaskijat mukana sellaisessa toiminnassa tai saavatko ne tuloja sellaisesta toiminnasta, joka ei noudata seulonnan kriteereinä käytettyjä arvoja tai normeja. Poissulkemiseen mahdollisesti johtavien seulontakriteerien luettelo on nähtävillä hallinnointiyhtiön sivustolla (www.jpmorganassetmanagement.lu).

Alarahasto sisällyttää ESG-analyysin sijoituspäätöksiin järjestelmällisesti vähintään 75 prosentissa hankittavista sijoituskelpoista heikommaksi luokitelluista ja kehittyvien markkinoiden valtioiden arvopapereista sekä 90 prosentissa sijoituskelpoisiksi luokitelluista arvopapereista.

Muut sijoitusriskit Korkeintaan 5% ehdollisiin vaihtovelkakirjoihin. Korkeintaan 20% nettovaroista likvideissä apuvaroissa ja korkeintaan 20% varoista luottolaitoksiin tehdyissä talletuksissa, rahamarkkinainstrumenteissa ja rahamarkkinarahastoissa merkintöjen ja lunastusten hallintaa sekä juoksevien ja satunnaisten kulujen maksamista varten. Jopa 100% nettovaroista likvideissä apuvaroissa väliaikaisesti defensiivisistä syistä, jos tämä on perusteltua poikkeuksellisen epäsuotuisien markkinaolosuhteiden vuoksi.

Johdannaiset *Käyttötarkoitus:* sijoittaminen; salkunhoidon tehostaminen; suojaus. *Tyypit:*ks. taulukko Sub-Fund Derivatives Usage (alarahaston johdannaisten käyttö) rahastoesitteen kohdasta How the Sub-Funds Use Derivatives, Instruments and Techniques (Kuinka alarahastot käyttävät johdannaisia, instrumentteja ja sijoitustekniikoita).
Tuottojenvaihtosopimukset, mukaan lukien CFD-johdannaiset: ei käytetä.
Kokonaisriskin laskentamenetelmä: suhteellinen VaR-menetelmä.
Odotettu johdannaisista syntyvä viputaso: 400% (vain suuntaa-antava). Viputaso voi ajoittain olla merkittävästi tätä korkeampi.

Valuutat Alarahaston perusvaluutta: USD. Valuutat, joiden määräisiin kohteisiin sijoitukset tehdään: mikä tahansa. Suojaustapa: suojataan tyypillisesti suhteessa perusvaluuttaan.

Lunastus ja kaupankäynti Alarahaston osuuksia voi vaatia lunastettaviksi yleensä päivittäin.

Jakelupolitiikka Tämä osuuslaji ei jaa osinkoa. Tulot sisällytetään substanssiarvoon.

Selitykset joillekin tässä asiakirjassa käytetyille termeille löytyvät verkko-osoitteessa www.jpmorganassetmanagement.lu olevasta sanastosta.

Riski-tuottoprofiili

Matalampi riski Pienempi hyöty — **Korkeampi riski** Suurempi hyöty

1	2	**3**	4	5	6	7

Edellä mainittu luokitus perustuu osuuslajin substanssiarvon aiempaan volatiliteettiin viimeisten viiden vuoden aikana, eikä se välttämättä ilmennä luotettavasti osuuslajin tulevaisuuden riskiprofiilia.

Edellä esitetyn riski- ja hyötyluokituksen ei taata säilyvän muuttumattomana, ja se voi muuttua ajan myötä.

Alimmankaan riskiluokituksen osuuslaji ei merkitse riskitöntä sijoitusta.

Miksi tämä alarahasto on tässä luokassa? Tämä osuuslaji kuuluu luokkaan 3, koska sen substanssiarvo on osoittanut pieniä-keskinkertaisia vaihteluja menneisyydessä.

MUITA OLENNAISIA RISKEJÄ:

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
Johdannaiset
Suojaus
Arvopaperit
Kiina
Ehdolliset vaihtovelkakirjat
Velka-arvopaperit

- Valtionvelkakirjat
- Sijoituskelpoiseksi luokitellut velkakirjat
- Sijoituskelpoista heikommaksi luokitellut velkakirjat
- Luokittelemattomat velkakirjat

Kehittyvät markkinat
Kiinteistö- ja omaisuusvakuudellisiet arvopaperit (MBS/ABS)

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

Luottoriski
Likviditeettiriski
Markkinariski
Valuuttariski
Korkoriski

Vaikutukset osuudenomistajaan *Edellä mainittujen riskien mahdolliset vaikutukset*

Tappio
Osuudenomistajat voivat menettää sijoittamansa rahat osittain tai kokonaan.

Volatiliteetti
Alarahaston osuuksien arvo vaihtelee

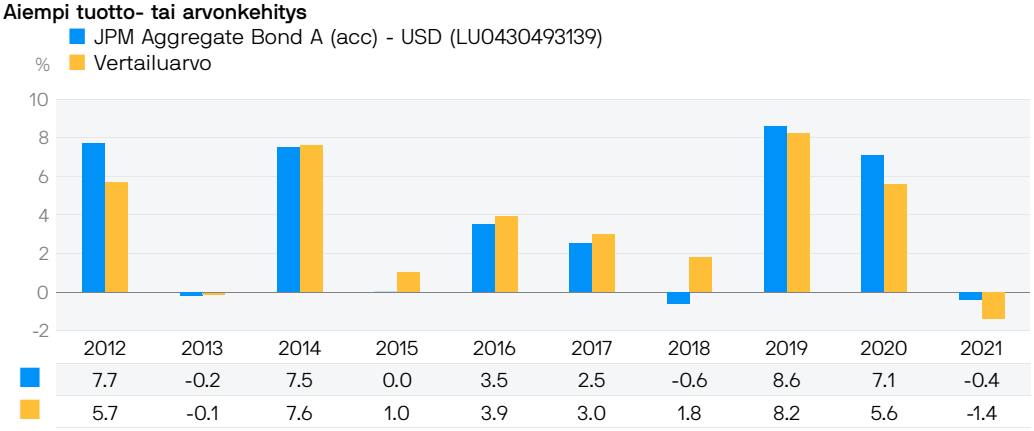
Alarahaston tavoitetta ei saavuteta.

Rahaston kulut

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut		
Merkintäpalkkio	3,00%	Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoitusta tai ennen sijoitustuoton maksamista.
Lunastuspalkkio	0,50%	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut		
Juoksevat kulut	0,90%	Juoksevat kulut perustuvat marraskuuta 2021 päättyneen tilivuoden kuluihin, ja niiden määrä voi vaihdella vuosittain.
Rahastosta erityisiss tilanteissa veloitettavat maksut		
Tuottosidonnainen palkkio	Ei sovelleta	

- Merkintä- ja lunastusmaksut ovat enimmäismääriä, ja sijoittajalta voidaan veloittaa pienempikin määrä. Sijoittaja saa tietoja kuluista sijoitusneuvojalta, jakelijalta tai tarjousesitteen maakohtaisesta liitteestä.
- Vaihdosta saatetaan periä palkkio, joka ei ylitä yhtä prosenttia uuden osuuslajin osuuksien substanssiarvosta.
- Maksuja käytetään osuuslajin toiminnasta aiheutuvien kulujen maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukulut. Nämä maksut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.
- Lisätietoja palkkioista ja kuluista on rahastoesitteen kohdassa "Share Classes and Costs" (Osuuslajit ja kulut).

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
JPM Aggregate Bond A (acc) - USD (LU0430493139)	7.7	-0.2	7.5	0.0	3.5	2.5	-0.6	8.6	7.1	-0.4
Vertailuarvo	5.7	-0.1	7.6	1.0	3.9	3.0	1.8	8.2	5.6	-1.4

- Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole ennuste tulevasta kehityksestä.
- Tuottolukuihin on sisällytetty verot, juoksevat kulut ja salkun transaktiokustannukset, mutta ne eivät sisällä merkintä- ja lunastuspalkkioita, valuutassa USD.
- Missä aiempaa tuotto- tai arvonkehitystä ei ole näytetty, tiedot eivät riitä kyseisen vuoden tuoton antamiseen.
- Alarahaston perustamispäivä: 2009.
- Osuuslajin perustamispäivä: 2009.

Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö Rahaston säilytysyhteisö on J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
Lisätietoja Tarjousesitteen ja viimeisimmän vuosikertomuksen ja puolivuotiskatsauksen kielellä englanti, ranska, saksa, italia, portugali ja espanja sekä viimeisimmät osuuskohtaiset substanssiarvot ja osto- ja tarjoushinnat saa pyynnöstä maksutta verkko-osoitteesta www.jpmorganassetmanagement.com, sähköpostitse osoitteesta fundinfo@jpmorgan.com tai kirjoittamalla osoitteeseen JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg.
Palkitsemisperiaatteet Hallinnointiyhtiön palkitsemisperiaatteet ovat osoitteessa http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Näissä periaatteissa kerrotaan yksityiskohtaisesti, miten palkkiot ja edut lasketaan sekä periaatteista vastaavan ja niitä valvovan työryhmän vastuut ja kokoonpano. Kopion periaatteista saa pyynnöstä maksutta hallinnointiyhtiöltä.
Vero Tämä alarahasto on Luxemburgin verolainsäädännön alainen. Se voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotusasemaan.
Oikeudelliset tiedot JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa yhteissijoitusyrityksen tarjousesitteen asianomaisten osien kanssa.

JPMorgan Funds koostuu erillisistä alarahastoista, joista jokainen laskee liikkeeseen yhden tai useampia osuuslajeja. Tämä asiakirja on laadittu tietylle osuuslajille. Tarjousesite, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaukset tuotetaan rahastolle JPMorgan Funds.
Alarahaston viiteindeksi on JPMorgan Funds. Luxemburgin lain mukaan alarahastoilla on eriytetyt vastuut. Tämä tarkoittaa sitä, että yhden alarahaston varoja ei voida käyttää toisen alarahaston velkojan tai muun ulkopuolisen vaateiden kattamiseen.
Rahastojen välinen vaihto Sijoittajat voivat vaihtaa osuutensa alarahaston toisen osuuslajin (lukuun ottamatta T- ja F-osuuslajien osuuksia) tai toisen JPMorgan Investment Funds -alarahaston (pois lukien Multi-Manager-alarahastot) osuuksiin, mikäli he täyttävät asianmukaiset kelpoisuus- ja vähimmäissijoitusehdot. Lisätietoja on rahastoesitteen osiossa "Investing in the Sub-Funds" (Alarahastoihin sijoittaminen).
Tietosuojaseloste Sijoittajan tulee huomata, että J.P. Morgan Asset Managementiin tehtyjä puhelinsoittoja saatetaan tallentaa ja tarkkailla oikeus-, turvallisuus- ja koulutustarkoituksiin. Lisäksi tulee huomata, että J.P. Morgan Asset Management saattaa käsitellä asiakkailta saatuja tietoja ja dataa rekisterinpitäjän ominaisuudessa sovellettavan tietosuojalainsäädännön puitteissa. Lisätietoja J.P. Morgan Asset Managementin suorittamasta tietojen käsittelystä on EMEA-alueen tietosuojaselosteessa. Seloste on luettavissa osoitteessa www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. EMEA-alueen tietosuojaselosteen saa pyynnöstä myös paperilla.

Alarahastolle on myönnetty toimilupa jäsenvaltiossa Luxemburg, ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. -yhtiölle myönnetty toimilupa jäsenvaltiossa Luxemburg, ja sitä valvoo CSSF. Tämä avaintietoesite on voimassa 08/11/2022 alkaen.