

# CENTRAL INVESTORINFORMATION

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

JPMorgan Funds

ISIN: LU0890597635

## JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)

en aktieklasser i JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund. Fonden forvaltes af JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

### Mål, procedure og politikker

#### INVESTERINGSMÅL

At opnå et afkast, der er højere end benchmarket ved at investere opportunistisk i en ubegrænset portefølje af gældsbeviser og valutaer ved hjælp af afledte finansielle instrumenter, hvor dette er hensigtsmæssigt.

#### INVESTERINGSPROCEDURE

##### Investeringsstrategi

- Anvender en globalt integreret forskningsdrevet proces, der fokuserer på at analysere grundlæggende, kvantitative og tekniske faktorer på tværs af lande, sektorer og udstedere.
- Anvender en ubegrænset tilgang til at finde de bedste investeringsidéer på tværs af flere fastforrentede sektorer og lande med fokus på at generere langsigtede samlede afkast.
- Skifter dynamisk mellem sektorer og lande og justerer varighed alt efter markedsforhold.

**Aktieklasser benchmark** Bloomberg Barclays Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

##### Anvendelser af benchmark og ligheder

- Resultatsammenligning.

Afdelingen forvaltes aktivt uden reference til eller begrænsninger i forhold til benchmarket.

#### POLITIKKER

**Primær investeringseksponering** Mindst 67 % af aktiver, der er investeret enten direkte eller ved hjælp af afledte finansielle instrumenter i gældsbeviser, inklusive, men ikke begrænset til, gældsbeviser, der udstedes af stater og disses organer, statslige og regionale organer samt overnationale organisationer, erhvervsobligationer, værdipapirer med sikkerhed i fast ejendom/værdipapirer med sikkerhed i aktier, særligt dækkede obligationer samt valutaer. Udstederne er globale og kan være fra nye vækstmarkedslande.

Afdelingen forventes at investere mellem 10 % og 30 % af aktiverne i værdipapirer med sikkerhed i fast ejendom ("MBS") og/eller værdipapirer med sikkerhed i aktiver ("ABS"), uanset disses kreditkvalitet. Dog kan det faktiske investeringsniveau variere som følge af den ubegrænsede investeringstilgang, "MBS", som kan være udstedt af amerikanske kvasistatslige organer eller udstedt af private institutioner, er gældsbeviser med sikkerhed i fast ejendom,

herunder realkreditlån i boligejendomme og erhvervsjendomme, og "ABS" betegner værdipapirer med sikkerhed i andre typer aktiver, f.eks. kreditkortgæld, billån, forbrugslån og lejeafgifter for udstyr. Afdelingen kan investere op til 10 % i konvertible værdipapirer og op til 10 % i CoCo-obligationer. Afdelingen kan investere i gældsbeviser, der er under investment grade, og i uvurderede gældsbeviser. Afdelingen kan anvende lange og korte positioner (gennem afledte finansielle instrumenter) til at variere eksponeringen mod lande, sektorer, valutaer og kreditvurderinger, der til enhver tid kan være koncentreret. Afdelingen kan eje op til 100 % i kontanter og andre likvide midler, indtil bæredygtige investeringsmuligheder er fundet.

Afdelingen kan investere i onshore-gældsbeviser, der er udstedt i Folkerepublikken Kina. Dette sker via China-Hong Kong Bond Connect.

**Andre investeringseksponeringer** Op til 10 % i egenkapitalinstrumenter, typisk som resultat af begivenheder i forbindelse med afdelingens gældsportefølje, som f.eks. konverteringer eller omsruktureringer, afledte egenkapitalinstrumenter til forvaltning af egenkapitaleksponering og afdelingens korrelation til aktiemarkeder.

**Derivater** Anvendes til: investeringsformål, risikoafdækning, effektiv porteføljeforvaltning. *Typen:* se tabel vedrørende [afdelingens brug af afledte finansielle instrumenter](#) under afsnittet [Sådan bruger afdelingerne afledte finansielle instrumenter, instrumenter og teknikker](#) i prospektet. *TRS inkl. CFD:* intet. *Beregningsmetode for global eksponering:* absolut VaR. *Forventet grad af gearing fra afledte finansielle instrumenter:* 250 %, kun vejledende. Gearingen kan være betydelig højere over tid.

**Valutaer** *Afdelingens basisvaluta:* USD. *Aktivers pålydende valuta:* alle. *Afdækningsmetode:* hovedpart afdækket mod basisvalutaen.

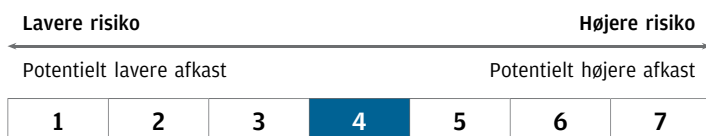
Aktieklassen søger at minimere virkningen af valutakursudsving mellem afdelingens basisvaluta og aktieklassens valuta.

**Indløsning og handel** Aktier i afdelingen kan indløses på anmodning og handles normalt dagligt.

**Udlodningspolitik** Denne aktieklasser udbetaler ikke udbytte. Optjent afkast indgår i den indre værdi.

Hvis De ønsker en forklaring af nogle af de termer, der anvendes i dokumentet, henviser vi til ordlisten på vores hjemmeside på [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu)

### Risk/reward-profil



Ovenfor anførte kreditvurdering er baseret på aktieklassens indre værdi historiske volatilitet i løbet af de sidste fem år og den volatilitet, der er i overensstemmelse med afdelingens risikogrænse.

Det garanteres ikke, at den viste risk/reward-kategori forbliver uændret, og den kan ændre sig med tiden.

En aktieklasser med den laveste risikovurdering er ikke ensbetydende med en risikofri investering.

**Hvorfor er afdelingen i denne kategori?** Denne aktieklasser er klassificeret i kategori 4, da den indre værdi historisk set har udvist mellemstore udsving, og da denne kategori er i overensstemmelse med afdelingens risikogrænse.

#### ANDRE VÆSENTLIGE 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	- Statsgæld
Derivater	Betinget konvertibel obligation (CoCo-obligation)	- Investment grade-gæld
Afdækning	Konvertible værdipapirer	- Uvurderede gæld
Kort position	Gældsbeviser	- Nye vækstmarkeder
	- Gæld under investment grade	- Aktier
		- ejendom/værdipapirer

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

Kredit	Likviditet
Valuta	Marked
Rente	

#### Resultater til aktionæren *Potentiel virkning af ovennævnte risici*

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

# Gebyrer

Engangsgebyrer før eller efter investering		
Indtrædelsesgebyr	3,00 %	Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres, og investeringsprovenuet udbetales.
Udtrædelsesgebyr	0,50 %	

Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år	
Løbende gebyrer	1,21 %

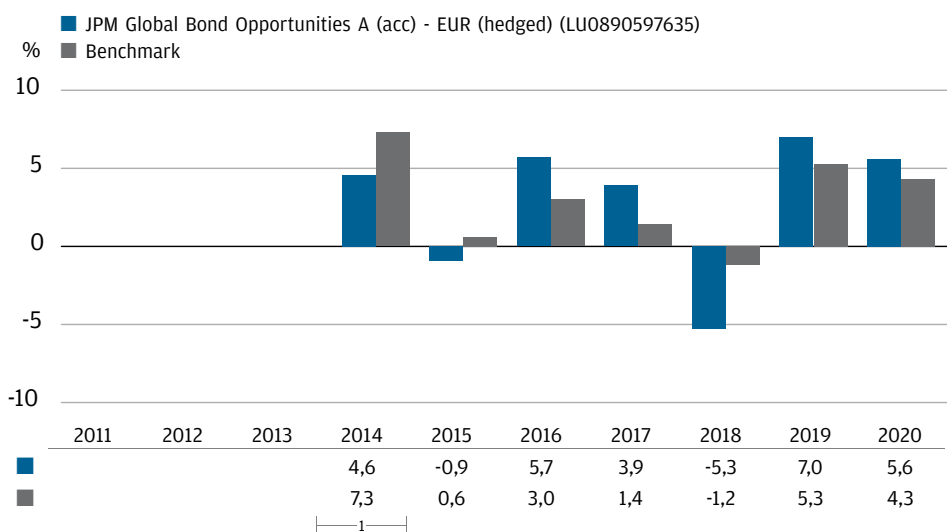
De løbende gebyrer er fastsat skønsmæssigt på grundlag af de forventede gebyrer. Dette omfatter et vederlag ved aktieudlån. Nærmere oplysninger om gebyrerne findes i investeringsinstituttets årsberetning for hvert regnskabsår.

Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	Intet

- Indtrædelses- og udtrædelsesgebyrerne er maksimumsgebyrer, og investorer kan i visse tilfælde betale mindre. Oplysninger om gebyrer kan indhentes fra investorens finansielle rådgiver, udledningsagenten eller i de landespecifikke bilag til prospektet.
- Der kan opkræves et ombytningsgebyr, der ikke overstiger 1 % af aktiernes indre værdi i den nye aktieklasser.
- De gebyrer, De betaler, anvendes til betaling af aktieklassens driftsomkostninger, herunder markedsførings- og distributionsomkostninger. Gebyrerne reducerer Deres investerings potentielle vækst.
- Der henvises til afsnittet "Share Classes and Costs" (aktieklasser og omkostninger) i prospektet for yderligere oplysninger.

## Tidligere resultater



- Tidligere resultater er ingen indikator for fremtidige resultater.
- De tidligere resultater er beregnet inklusive skatter og afgifter, løbende gebyrer og omkostninger ved porteføljetransaktioner og eksklusive indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer i EUR.
- Hvis der ikke vises tidligere resultater, skyldes det, at der ikke var tilstrækkelige oplysninger for det pågældende år til at opstille resultaterne.
- Afdelingens lanceringsdato: 2013.
- Aktieklassens lanceringsdato: 2013.

1 Der blev brugt et andet benchmark for denne periode.

## Praktiske oplysninger

**Depositær** Fondens depositær er J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

**Yderligere oplysninger** Den seneste indre værdi pr. aktie samt købs- og tilbuds kurs kan sammen med kopi af prospektet og den seneste årsberetning og halvårsrapport indhentes gratis på engelsk, fransk, tysk, italiensk, portugisisk og spansk og på anmodning på [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), pr. e-mail til [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com) eller ved skriftlig henvendelse til JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

**Aflønningspolitik** Forvaltningsselskabets aflønningspolitik kan læses på <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Politikken omfatter oplysninger om, hvordan aflønning og goder beregnes, herunder ansvarsområder for og sammensætning af det udvalg, der fører tilsyn med og kontrollerer politikken. De kan anmode om at modtage en gratis kopi af politikken fra forvaltningsselskabet.

**Beskatning** Afdelingen er underlagt skattelovgivningen i Luxembourg. Dette kan få indvirkning på Deres personlige skattemæssige stilling.

**Juridiske oplysninger** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. drages kun til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i prospektet.

JPMorgan Funds består af adskilte afdelinger, der hver især udsteder en eller flere aktieklasser. Dokumentet er udarbejdet for en specifik aktieklasser. Prospektet og års- og halvårsrapporterne er udarbejdet for JPMorgan Funds.

Afdelingen er en del af JPMorgan Funds. I henhold til lovgivningen i Luxembourg gælder der adskilt ansvar mellem afdelingerne. Det vil sige, at aktiverne i en afdeling ikke er tilgængelige til at opfylde en kreditors eller en anden tredjeparts krav, der eventuelt fremsættes mod en anden afdeling.

**Veksle mellem fonde** Investorer kan foretage ombytning til aktier i en anden aktieklasser (bortset fra aktieklasser T eller aktieklasser F) i afdelingen eller en anden afdeling i JPMorgan Funds (bortset fra Multi-Manager-afdelinger), såfremt alle relevante valgbarhedskriterier og krav til mindstebeholdning opfyldes. Der henvises til afsnittet "Investing in the Sub-Funds" (investering i afdelingerne) i prospektet for yderligere oplysninger.

**Politik om beskyttelse af personoplysninger:** Bemærk venligst, at hvis De kontakter J.P. Morgan Asset Management telefonisk, kan samtalen eventuelt optages og overvåges af juridiske, sikkerhedsmæssige eller uddannelsesmæssige årsager. De bedes også bemærke, at J.P. Morgan Asset Management som dataansvarlig eventuelt vil behandle oplysninger og data fra samtaler med Dem i overensstemmelse med gældende databeskyttelseslove. Yderligere oplysninger om J.P. Morgan Asset Managements behandling af oplysninger findes i EMEA Privacy Policy, som er tilgængelig på [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Yderligere eksemplarer af EMEA Privacy Policy kan rekvireres.