

JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)

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

Tavoite, prosessi ja sijoituspolitiikat

SIJOITUSTAVOITE

Tarjota viiteindeksin ylittävää tuottoa hyödyntämällä sijoitustilaisuuksia mm. velkakirja- ja valuuttamarkkinoilla sekä hyödyntämällä soveltuvissa tilanteissa johdannaisia.

SIJOITUSPROSESSI

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 säättää duraatiota markkinaolosuhteiden pohjalta.

Osuuslajin viiteindeksi ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR Vertailuindeksin käyttö ja samankaltaisuus

- Tuottovertailu.
- Tuottoalkion laskenta.

Alarahasto on aktiivisesti hallinnoitu eikä sen hoidossa seurata vertailuindeksiä eikä sillä ole vertailuindeksiin liittyviä rajoituksia.

SIJOITUSPOLITIIKAT

Pääasiallinen sijoitusriski Suurin osa varoista sijoitetaan joko suoraan tai johdannaisten avulla valtioiden tai niiden laitosten liikkeeseen laskemiin tai takaamiin velkakirjoihin sekä valtion- ja aluehallinnon yksiköiden, ylikansallisten organisaatioiden ja yritysten velkakirjoihin, MBS- ja ABS-arvopapereihin, vakuudellisiin joukkolainoihin sekä valuuttoihin. Liikkeeseenlaskijat voivat sijaita missä päin maailmaa tahansa, myös kehittyvillä markkinoilla. Alarahaston odotetaan sijoittavan 45–75% varoistaan luottolaadultaan minkä tahansa tasoisin kiinteistövakuudellisiin (MBS) ja/tai omaisuusvakuudellisiin (ABS) arvopapereihin. Rajoittamattoman sijoituslähestymistavan vuoksi toteutuneet sijoitustasot voivat vaihdella. 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 leasing sopimuksia.

Alarahasto voi pitää enintään 10% varoistaan muunnettavissa arvopapereissa ja korkeintaan 10% ehdollisissa vaihtovelkakirjoissa. Alarahasto voi sijoittaa investment grade -tasoa heikompiin ja luokittelemattomiin velkakirjoihin. Alarahasto voi käyttää (johdannaisten avulla rakennettuja) pitkiä ja lyhyitä positiota vaihdellakseen eri maihin, eri sektoreille, eri valuuttoihin ja eri luottolaatuun tehtyjen kohdennusten määrää, ja keskittyminen voi aika ajoin olla suurta.

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-pisteytysmenetelmällä 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 sellaisia 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.jpmmorganassetmanagement.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.

Alarahasto voi sijoittaa luottolaitoksiin tehtyihin talletuksiin, rahamarkkinainstrumentteihin ja luottolaitoksiin tehtyihin talletuksiin sijoitustarkoituksissa. Alarahasto voi pitää jopa 100% varoistaan näissä instrumenteissa väliaikaisesti defensiivisistä syistä.

Muut sijoitusriskit Korkeintaan 10% osakkeissa (tyypillisesti velkasijoituksiin liittyvien tapahtumien, kuten arvopaperien muuntamisen tai uudelleenjärjestelyjen, seurauksena) sekä osakejohdannaisissa, joilla pyritään hallitsemaan alarahaston osakemarkkinakorrelaatiota.

Korkeintaan 20% nettovarosta likvideissä apuvaroissa merkintöjen ja lunastusten hallintaa sekä juoksevien ja satunnaisten kulujen maksamista varten. Jopa 100% nettovarosta likvideissä apuvaroissa väliaikaisesti defensiivisistä syistä, jos tämä on perusteltua poikkeuksellisen epäsuotuisien markkinaolosuhteiden vuoksi.

Johdannaiset Käyttötarkoitus: sijoittaminen; suojaus; salkunhoidon tehostaminen. **Tyyppit:** ks. taulukko [Sub-Fund Derivatives Usage](#) (alarahaston johdannaisten käyttö) rahastoesiinteen 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:** absoluuttinen Value-at-Risk-menetelmä (VaR). **Odotettu johdannaisista syntyvä viputaso:** 500% (vain suuntaa-antava). Viputaso voi ajoittain olla merkittävästi tätä korkeampi.

Valuutat Alarahaston perusvaluutta: USD. **Valuutat, joiden määriin kohteisiin sijoitukset tehdään:** mitkä tahansa. **Suojaustapa:** pääosa suojataan suhteessa perusvaluuttaan.

Tämä osuuslaji pyrkii minimoimaan alarahaston perusvaluutan ja osuuslajin valuutan välisten kurssivaihteluiden vaikutukset.

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 verkkosivustollamme www.jpmmorganassetmanagement.lu olevasta sanastosta.

¹ Vertailuindeksiksi muuttuu 3. tammikuuta 2022 ICE BofA ESTR Overnight Rate Index

Riski-tuotto profiili

Matalampi riski							Korkeampi riski	
Pienempi hyöty							Suurempi hyöty	
←	1	2	3	4	5	6	7	→

Edellä mainittu luokitus perustuu osuuslajin substanssiarvon aiempaan volatiliiteettiin viimeisten viiden vuoden aikana sekä volatiliiteettiin, joka vastaa alarahaston riskirajaa.

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

Alimman riskiluokituksen osuuslaji ei merkitse riskitöntä sijoitusta.

Miksi tämä alarahasto on tässä luokassa? Tämä osuuslaji kuuluu luokkaan 3, koska sen substanssiarvo on osoittanut pieniä-keskinkertaisia vaihteluita menneisyydessä, ja koska luokka vastaa alarahaston riskirajaa.

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

Sijoitusriskit Alarahaston tekniikoista ja arvopapereista syntyvät riskit

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

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

Luottoriski	Markkinariski	Valuutariski
Likvideiteettiriski	Korkoriski	

Vaikutukset osuudenomistajaan Edellä mainittujen riskien mahdolliset vaikutukset

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

Rahaston kulut

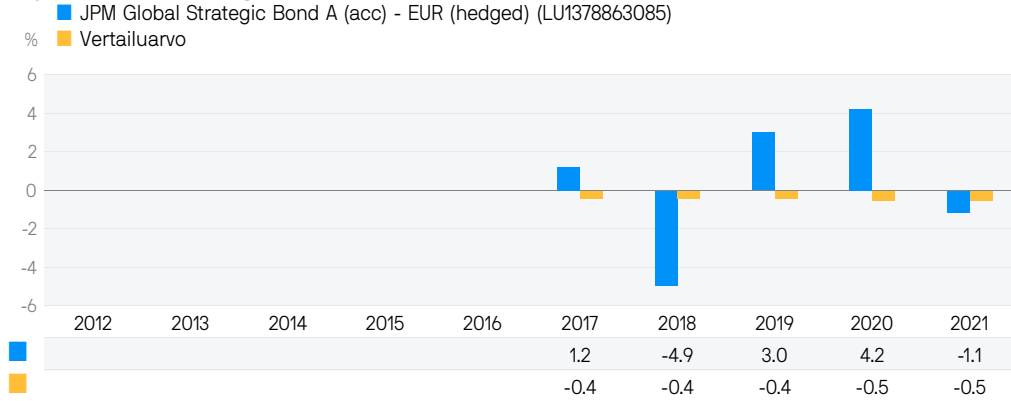
Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut		
Merkintäpalkkio	3,00%	Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoitusta tai ennen sijoitustuoton maksamista.
Lunastuspalkkio	0,50%	

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut		
Juoksevat kulut	1,40%	Juoksevat kulut perustuvat marraskuuta 2021 päättyneen tilivuoden kuluihin, ja niiden määrä voi vaihdella vuosittain.

Rahastosta erityisissä 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.
- Vaihdoista 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



- 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 EUR.
- Missä aiempaa tuotto- tai arvonkehitystä ei ole näytetty, tiedot eivät riitä kyseisen vuoden tuoton antamiseen.
- Alarahaston perustamispäivä: 2010.
- Osuuslajin perustamispäivä: 2016.

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 Sennengerberg, Luxembourg.

Palkitsemisperiaatteet Hallinnointiyhtiön palkitsemisperiaatteet ovat osoitteessa <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Näissä periaateissa kerrotaan yksityiskohtaisesti, miten palkkiot ja edut lasketaan sekä periaateista vastaavan ja niitä valvovan työryhmän vastuut ja kokoonpano. Kopion periaateista 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 tietyille

osuuslajeille. Tarjousesite, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaukset tuotetaan rahastolle JPMorgan Funds.

Alarahaston viiteindeksi on JPMorgan Funds. Luxemburgin lain mukaan alarahastoilla on eriytyvät 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.