

NØKKELINFORMASJON FOR INVESTORER

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke reklame. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå hva som er involvert og risikoene forbundet med å investere i dette fondet. Du anbefales å lese det slik at du kan ta en informert beslutning om du vil investere eller ikke.

JPMorgan Funds

ISIN: LU2051033418

JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - EUR (hedged)

en andelsklasse i JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund. Dette Underfondet forvaltes av JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Mål, prosess og retningslinjer

INVESTERINGSMÅL

Å oppnå meravkastning i forhold til referanseindeksen ved å investere opportunistisk i en ubundet portefølje med gjeldspapirer (positivt posisjonert mot bærekraftige gjeldspapirer og gjeldspapirer utstedt av selskaper og land som utviser forbedring av bærekraftsegenskaper) samt valutaer, ved bruk av derivater der det er formålstjenlig. Bærekraftige gjeldspapirer er dem som forvalteren mener er utstedt av selskaper og land som utviser effektiv eierstyring og førsteklasses styring av miljø- og samfunns spørsmål (bærekraftsegenskaper).

INVESTERINGSPROSESS

Investeringsmetode

- 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 generere totalavkastning på lang sikt.
- Skifter dynamisk mellom sektorer og land og justerer durasjonen etter markedsforholdene.
- Søker å skaffe mesteparten av sin avkastning gjennom bærekraftige gjeldspapirer og gjeldspapirer utstedt av selskaper og land som utviser forbedring av sine bærekraftsegenskaper, ved å innlemme ESG-faktorer og -ekskluderings, og ved å posisjonere porteføljen positivt overfor utstedere med ESG-poeng over gjennomsnittet.

Benchmark av aksjeklasse Bloomberg Barclays Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

Bruk av referanseindeks og likhet

- Avkastningssammenligning.

Underfondet blir aktivt forvaltet uten referanse til, eller restriksjoner relatert til, referanseindeksen.

RETNINGSLINJER

Viktigste investeringseksponering Investert enten direkte eller gjennom derivater, i en portefølje med gjeldspapirer positivt posisjonert mot bærekraftige gjeldspapirer og gjeldspapirer utstedt av selskaper og land som utviser forbedrede bærekraftsegenskaper, herunder, men ikke begrenset til, gjeldspapirer utstedt av stater og deres organer, delstats- og provinsmyndigheter og overnasjonale organisasjoner, selskapsgjeldspapirer, MBS/ABS, obligasjoner med fortrinnsrett og valuta. Utstedere kan befinne seg hvor som helst i verden, også i fremvoksende markeder.

Underfondet forventes å investere mellom 10 % og 30 % av sin kapital i pantelånssikrede (MBS) og/eller aktivassikrede verdipapirer (ABS) av enhver kredittkvalitet, men fordi investeringsmetoden ikke har restriksjoner, kan det faktiske investeringsnivået variere. MBS, som kan være utstedt av statsorganer (kvasi-statlige amerikanske organer) og ikke-statsorganer (private institusjoner), henviser til gjeldspapirer som er sikret med pantelån, blant annet boliglån og lån på næringsseidendom, og ABS henviser til dem som er sikret av andre typer aktiva, for eksempel kredittkortgjeld, billån, forbrukslån og utstyrslasing. Underfondet kan ha betydelig eksponering mot gjeldspapirer med rating under investeringsgrad, men vil ikke investere i gjeldspapirer som er misligholdsutsatt (på kjøpstidspunktet). Underfondet

kan eie opptil 10 % i konvertible verdipapirer og opptil 10 % i betinget konvertible obligasjoner.

Underfondet kan bruke long- og short-posisjoner (gjennom derivater) til å variere eksponeringene mot land, sektorer, valutaer og kredittratinger, som kan være konsentrerte fra tid til annen. Underfondet kan la opptil 100 % være i kontanter og kontantekvivalenter inntil det finnes egnede investeringsmuligheter.

Underfondet kan investere i innenlandske gjeldspapirer utstedt i Folkerepublikken Kina gjennom China-Hong Kong Bond Connect.

Underfondet vil typisk opprettholde en gjennomsnittlig kapitalvektet MSCI ESG-poengsum som er høyere enn den gjennomsnittlige MSCI ESG-poengsummen for rentepapiruniverset, vektet for å tilsvare underfondets sektorallokering, eksklusive kontantbeholdninger og valuta. Underfondets gjennomsnittlige kapitalvektede MSCI ESG-poengsum vil bli beregnet som summen av hvert verdipapirs markedsverdi etter dets MSCI ESG-poeng. Den gjennomsnittlige MSCI ESG-poengsummen for rentepapiruniverset vil bli beregnet ved bruk av ESG-poengene til de aktuelle næringssektorindeksene, vektet for å gjenspeile underfondets sektoreksponering. Den gjennomsnittlige kapitalvektede ESG-poengsummen vil ikke omfatte verdipapirer som eies av underfondet som ikke har noen MSCI ESG-poeng, slik som visse MBS-/ABS-papirer. Når det gjelder verdipapirer uten noen MSCI ESG-poeng, vil de fleste være bærekraftige eller utvise forbedring av bærekraftsegenskaper, vurdert av forvalteren.

Forvalteren evaluerer og anvender verdi- og normbasert sortering for å foreta ekskluderings. Til støtte for denne sorteringen får forvalteren hjelp av tredjepartsleverandører som identifiserer utstedere som deltar i eller får inntekter fra aktiviteter som ikke er forenelige med de verdi- og normbaserte sorteringskriteriene. Listen med anvendte sorteringskriterier som kan føre til eksklusjoner, finner du på forvaltningsselskapets nettsted (www.jpmorganassetmanagement.lu). Underfondet inkluderer systematisk ESG-kriterier i investeringsanalyse og -beslutninger for minst 90 % av verdipapirene som kjøpes (eksklusive kontanter).

Andre investeringseksponeringer Opptil 20 % i gjeld uten rating, opptil 10 % i aksjer, typisk som følge av hendelser relatert til gjeldsposter, som konverteringer eller omstruktureringer; aksjederivater for styring av aksjeeksponering og underfondets korrelasjon til aksjemarkedene.

Derivater Brukes for: investeringsformål, sikring, effektiv porteføljeforvaltning. *Typer:* se tabellen **Underfondets bruk av derivater** under **Hvordan underfondene bruker derivater, instrumenter og teknikker** i prospektet. *TRS inklusive CFD:* ingen. Beregningsmetode for global eksponering: absolutt VaR. *Forventet giringsnivå fra derivater:* 250 %. Kun en indikasjon. Giringen kan overskride dette nivået i betydelig grad fra tid til annen.

Valuta *Underfondets basisvaluta:* USD *Valutaer som aktiva er pålydende:* enhver. *Sikringstilnærming:* mesteparten sikret mot basisvalutaen.

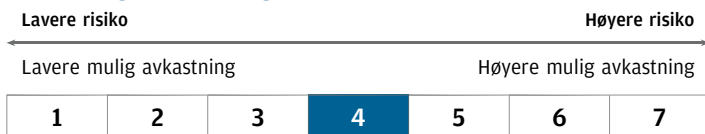
Denne andelsklassen søker å minimere effekten av svingninger i valutakursen mellom underfondets basisvaluta og andelsklassens valuta.

Innløsning og omsetning Andeler i underfondet kan innløses på forespørsel og transaksjoner gjøres normalt daglig.

Utbyttepolitikk Denne andelsklassen utbetaler ikke utbytte. Opptjente inntekter omfattes av NAV.

Ta en kikk på glossaret på vårt nettsted, www.jpmorganassetmanagement.lu, for en forklaring av noen av begrepene som brukes i dette dokumentet.

Risiko- og avkastningsprofil



Vurderingen ovenfor er basert på den historiske volatiliteten for andelsklassens simulerte netto aktivaverdi i løpet av de siste fem årene, og den volatiliteten som er overensstemmende med underfondets risikogrense.

Det garanteres ikke at risiko- og avkastningskategorien som er vist ovenfor forblir uforandret, og den kan endre seg over tid.

En andelsklasse med laveste risikovurdering betyr ikke en risikofri investering.

Hvorfor er dette Underfondet i denne kategorien? Andelsklassen er klassifisert i kategori 4 fordi dens simulerte netto aktivaverdi historisk sett har vist middels svingninger, og denne kategorien er i overensstemmelse med underfondets risikogrense.

ANDRE VESENTLIGE RISIKOER:

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

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

Kreditt	Likviditet	Valuta
Marked	Rente	

Følger for andelseieren *Potensiell effekt på risikoene ovenfor*

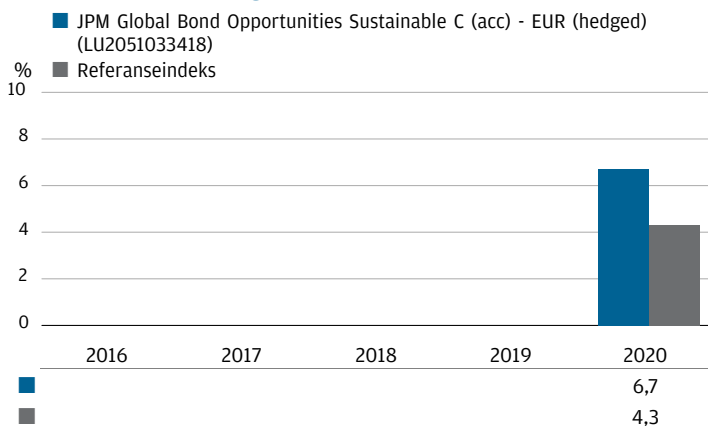
Tap Andelseiere kan tape noe av eller alle sine penger.	Volatilitet Verdien av andeler i underfondet vil svinge.	Klarer ikke å nå underfondets mål.
--	---	---

Kostnader

Engangsgebyrer som gjelder før eller etter du investerer		
Startgebyr	Ingen	Dette er det maksimale som kan trekkes fra dine penger før de investeres eller før provenyet fra din investering utbetales.
Sluttgebyr	Ingen	
Gebyrer som trekkes fra fondet i løpet av året		
Løpende gebyr	0,65 %	Det løpende gebyret er basert på siste års kostnader til november 2020 og kan variere fra år til år.
Gebyrer som trekkes fra fondet i henhold til spesifikke vilkår.		
Prestasjonshonorar	Ingen	

- Start- og sluttgebyrene er maksimalbeløp og investorer kan betale mindre. Kostnadsinformasjon er også tilgjengelig fra investorens finansrådgiver, distributøren eller et eventuelt landspesifikt tillegg til prospektet.
- Et byttegebyr på ikke mer enn 1 % av netto aktivavertien til andelene i den nye andelsklassen, kan bli belastet.
- Gebyrer brukes til å betale kostnadene ved å drive denne andelsklassen, blant annet markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer investeringsens potensielle vekst.
- Du finner mer informasjon om gebyrer i delen "Andelsklasser og kostnader" i prospektet.

Historisk avkastning



- Tidligere utvikling sier ikke noe om fremtidig avkastning.
- Utviklingsdata er blitt beregnet inklusive skatt, løpende kostnader og porteføljens transaksjonskostnader, men eksklusive start- og sluttgebyrer, i EUR.
- Der det ikke vises tidligere utvikling, er det ikke tilstrekkelig data tilgjengelig i dette året til å vise avkastningen.
- Underfondets lanseringsdato: 2019.
- Andelsklassens lanseringsdato: 2019.

Praktisk informasjon

Depotmottaker Fondets depotmottaker er J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Mer informasjon En kopi av prospektet og den siste årsberetningen og halvårsrapporten på engelsk, fransk, tysk, italiensk, portugisisk og spansk, siste netto aktivavertdi per andel, salgs- og kjøpskurser er tilgjengelig kostnadsfritt på forespørsel fra www.jpmorganassetmanagement.com, per e-post fra fundinfo@jpmorgan.com, eller ved å skrive til JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Storchertugdømmet Luxembourg.

Godtgjørelsespolitikk Forvaltningsselskapets godtgjørelsespolitikk er tilgjengelig på <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Denne politikken inneholder opplysninger om hvordan godtgjørelse og ytelser beregnes, innbefattet oppgavene for og sammensetning av komiteen som overvåker og kontrollerer denne politikken. På anmodning fåes en kopi av denne politikken kostnadsfritt fra forvaltningsselskapet.

Skatt Underfondet er underlagt skattelovgivningen i Luxembourg. Dette kan ha en effekt på investorens personlige skatteposisjon.

Juridisk informasjon JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kan kun stilles til ansvar på grunnlag av erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til de aktuelle delene av prospektet.

JPMorgan Funds består av separate underfond, som alle utsteder en eller flere andelsklasser. Dette dokumentet er utarbeidet for en spesifikk andelsklasse. Prospektet, årsberetningen og halvårsrapportene utarbeides for JPMorgan Funds.

Underfondet er en del av JPMorgan Funds. I henhold til loven i Luxembourg er det adskilt ansvar mellom underfond. Dette betyr at kapitalen til et underfond ikke vil være tilgjengelig for å innfri krav fra en kreditor eller annen tredjepart mot et annet underfond.

Bytte mellom fond Investorer kan bytte til andeler i en annen andelsklasse (med unntak av en T-andelsklasse eller en F-andelsklasse) i underfondet eller et annet underfond i JPMorgan Funds (unntatt multi-forvalterunderfond) forutsatt at de oppfyller eventuelle kvalifiseringskrav og krav til minste beholdningsbeløp. Du finner mer informasjon i delen "Investering i underfondene" i prospektet.

Personvern Du bør være oppmerksom på at hvis du kontakter J.P. Morgan Asset Management per telefon, så kan samtalen bli tatt opp og gjennomgått for lovpålagte, sikkerhets- og opplæringsformål. Du bør også være oppmerksom på at informasjon og data fra kommunikasjon med deg kan bli behandlet av J.P. Morgan Asset Management, i sin funksjon som personvernansvarlig, i samsvar med gjeldende personvernlover. Du kan finne mer informasjon om behandlingen som gjøres av J.P. Morgan Asset Management i EMEA-personvernklæringen, som er tilgjengelig på www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Flere kopier av EMEA-personvernklæringen er tilgjengelige på forespørsel.