

# Dokument med nøkkelinformasjon

## Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke reklame. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg forstå arten, risikoer, kostnader, potensielle gevinster og tap for dette produktet, og hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

## Produkt

JPM Global Government Bond C (acc) - NOK (hedged)  
LU2471439120

en andelsklasse i JPMorgan Funds – Global Government Bond Fund  
et underfond i JPMorgan Funds

Du finner mer informasjon om dette produktet på [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) eller ring +(352) 3410 3060

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) er ansvarlig for å føre tilsyn med produsenten, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (en del av JPMorgan Chase & Co.) i forbindelse med dette dokumentet med nøkkelinformasjon.

Underfondet er autorisert i Luxembourg og er under tilsyn av CSSF.

DETTE DOKUMENTET BLE PRODUSERT 6. DESEMBER 2023

## Hva er dette produktet?

### Type

Dette produktet er et investeringsfond. Det er organisert i henhold til loven i Luxembourg som et aksjeselskap (société anonyme) og kvalifiserer som et investeringsforetak med variabel kapital (société d'investissement à capital variable). Det er autorisert i henhold til Del I av den luxembourgske loven av 17. desember 2010 og kvalifiserer som et foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer (Collective Investments in Transferable Securities – UCITS).

### Mål, prosess og retningslinjer

**Mål** Å oppnå avkastning på linje med referanseindeksen ved å investere primært i statsgjeldspapirer over hele verden.

### Investeringsprosess

#### Investeringsmetode

- Bruker en globalt integrert, analysedrevet investeringsprosess som fokuserer på analyse av fundamentale, kvantitative og tekniske faktorer på tvers av land, sektorer og utsteder.
- Bruker diversifiserte kilder til porteføljeverdipapirer – blant annet durasjonsstyring, rentekurveposisjonering, inflasjon og kryssmarkedshandel.
- Investerer i stats- og statsrelatert gjeld over hele verden.

**Andelsklassens referanseindeks** J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to NOK

#### Bruk av referanseindeks og likhet

- Avkastningssammenligning.
- Grunnlag for beregninger av relativ VaR.

Underfondet blir aktivt forvaltet. De fleste av utstederne av verdipapirene som underfondet eier, vil sannsynligvis være representert i referanseindeksen, fordi forvalteren bruker den som grunnlag for sammensetningen av porteføljen. Forvalteren kan imidlertid bruke noe skjønn for å avvike fra dens sammensetning og risikoegenskaper innenfor de indikative risikoparameterne. Underfondet vil ha en sammensetning og risikoegenskaper som ligner på referanseindeksens, men skjønnsutøvelse av forvalteren kan føre til en avkastning som skiller seg fra referanseindeksens.

**Viktigste investeringseksponering** Minst 67% av kapitalen investeres i gjeldspapirer utstedt eller garantert av stater over hele verden, inklusive organer og lokale myndigheter garantert av disse statene. Underfondet kan investere inntil 20% i gjeldspapirer utstedt eller garantert av overstatlige organisasjoner. Underfondet vil ikke investere i konvertible obligasjoner, aksjer eller andre deltakerrettigheter.

Minst 51% av kapitalen investeres i utsteder med positive miljø- og/eller samfunnmessige egenskaper, som følger god eierstyringspraksis, slik de måles med forvalterens egenutviklede metodologi for ESG-scoring og/eller tredjepartsdata. Underfondet investerer minst 10% av kapitalen utenom støttebeholdninger av likvide aktiva, innskudd i kredittinstitusjoner, pengemarkedsinstrumenter, pengemarkedsfond og derivater for EPM, i bærekraftige investeringer, som definert i henhold til SFDR, som bidrar til å nå miljø- og samfunns mål.

Forvalteren evaluerer og anvender verdi- og normbasert sortering for å foreta ekskluderinger. Til støtte for denne sorteringen får forvalteren hjelp av tredjepartsleverandører som identifiserer utsteder 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](http://www.jpmorganassetmanagement.lu)).

Underfondet anvender systematisk ESG-analyse i investeringsbeslutninger for minst 90% av verdipapirene som kjøpes. Denne andelsklassen søker å minimere effekten av valutakurssvingninger mellom underfondets referansevaluta (EUR) og referansevalutaen til denne andelsklassen (NOK).

**Annen investeringseksponering** Inntil 20% av nettokapitalen i støttebeholdninger med likvide aktiva og inntil 20% i innskudd i kredittinstitusjoner, pengemarkedsinstrumenter og pengemarkedsfond for å styre kontanttegninger og -innløsninger samt løpende utbetalinger og engangsutbetalinger. Opptil 100% av nettokapitalen i støttebeholdninger med likvide aktiva midlertidig for defensive formål, hvis det er nødvendig på grunn av meget ufordelaktige markedsforhold.

**Derivater** Brukes for: effektiv porteføljeforvaltning, sikring. *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:* relativ VaR. *Forventet giringsnivå fra derivater:* 400%. Kun en indikasjon. Giringen kan overskride dette nivået i betydelig grad fra tid til annen.

**Teknikker og instrumenter** *Utlån av verdipapirer:* 0% til 20% forventet; maksimalt 20%.

**Valutaer** *Underfondets basisvaluta:* EUR. *Valutaer som aktiva er pålydende:* enhver. *Sikringstilnærming:* fleksibel.

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

**Utbyttepolitikk** Denne andelsklassen utbetaler ikke utbytte. Opptjente inntekter innregnes i netto aktivaverdien.

**SFDR-klassifisering** Paragraf 8

### Ment for privatinvestorer

Dette produktet er tiltenkt investorer som planlegger å forbli investert i minst 5 år og som forstår risikoene ved underfondet, blant annet risikoen for kapitaltap, og:

- søker avkastning på investeringer gjennom eksponering mot statsobligasjonsmarkeder over hele verden;
- tar sikte på å bruke den som en del av en investeringsportefølje og ikke som en komplett investeringsplan.

**Varighet** Dette produktet har ingen forfallsdato. Fondets styre kan på egen hånd avvike produktet under visse omstendigheter og produsenten vil legge til rette for denne avviklingen.

### Praktisk informasjon

**Depotmottaker** Fondets depotmottaker er J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

**Juridisk informasjon** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kan kun stilles til ansvar for 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

Alle data er anskaffet av J.P. Morgan Asset Management og er korrekte per datoen for denne kommentaren, med mindre noe annet er angitt.

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** Investorer kan bytte til andeler i en annen andelsklasse (med unntak av en T-andelsklasse, F-andelsklasse eller CPF-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.

## Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

### Risikoer

Lavere risiko

Høyere risiko



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år.

Risikoindikatoren er et sammendrag og indikerer risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg. Vi har klassifisert dette produktet som 2 av 7, hvilket er et meget usannsynlig å.

Dette vurderer de potensielle tapene på fremtidig avkastning som lav, og effekten av dårlige markedsforhold er meget usannsynlig å på vår evne til å betale deg. Risikoen for produktet kan bli betydelig høyere hvis du eier det i kortere tid enn den anbefalte eieperioden. Dette produktet gir ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, så du kan komme til å tape noe av eller hele investeringen. Hvis vi ikke er i stand til å betale deg det vi skylder deg, kan du tape hele investeringen.

Ved siden av risikoene som er inkludert i risikoindikatoren, er det andre vesentlige og relevante risikoer for fondet som kan påvirke dets utvikling. Les prospektet for fondet, som er tilgjengelig kostnadsfritt på [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).

### Avkastningsscenarioer

Tallene som vises omfatter alle kostnadene ved selve produktet, men omfatter ikke nødvendigvis alle kostnadene du betaler til rådgiveren eller distributøren. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

**Hva du vil få fra dette produktet avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Fremtidige markedsutviklinger er usikre og kan ikke forutses med nøyaktighet.**

De ufordelaktige, moderate og fordelaktige scenarioene som vises, er illustrasjoner som bruker den verste, den gjennomsnittlige og den beste avkastningen for produktet i løpet av de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg helt annerledes i fremtiden.

Stress-scenariet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

**Ufordelaktig:** denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2020 og 2023.

**Moderat:** denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2014 og 2019.

**Fordelaktig:** denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2015 og 2020.

Anbefalt investeringsperiode		5 år	
Eksempelinvestering		kr 100.000	
Scenarier		hvis du går ut etterpå 1	hvis du går ut etterpå 5 (anbefalt investeringsperiode)
<b>Minsteavkastning</b>	Det finnes ingen garantert minsteavkastning. Du kan tape noe av eller hele investeringen.		
<b>Stress</b>	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning per år	kr 77.810 -22,2%	kr 76.560 -5,2%
<b>Ufordelaktig</b>	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning per år	kr 86.950 -13,0%	kr 85.530 -3,1%
<b>Moderat</b>	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning per år	kr 102.070 2,1%	kr 116.100 3,0%
<b>Fordelaktig</b>	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning per år	kr 111.750 11,7%	kr 124.560 4,5%

### Hva skjer hvis JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. ikke kan betale meg tilbake?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. er ansvarlig for administrasjon og forvaltning av fondet, og tar ikke vare på fondets aktiva (eiendeler som kan holdes av depotmottakeren, holdes på linje med det gjeldende regelverket av en depotmottaker i dennes forvaringsnettverk). Som produsent av dette produktet har JPMorgan

Asset Management (Europe) S.à.r.l. ikke noen plikt til å utbetale siden produktets design ikke forventer at noen slik utbetaling gjøres. Investorer kan imidlertid lide tap hvis fondet eller depotmottakeren er ute av stand til å betale. Det finnes ikke noen kompensasjons- eller garantiordning som kan oppveie tapet ditt, helt eller delvis.

### Hva er kostnadene?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet, kan kreve andre kostnader av deg. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

#### Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke forskjellige typer kostnader. Beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du eier produktet. Beløpene som vises her, er illustrasjoner på et eksempel på et investeringsbeløp og forskjellige mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

- at du i det første året vil få tilbake beløpet som du investerte (0% årlig avkastning). For de andre eieperiodene har vi antatt at produktet gir avkastningen som vises i det moderate scenarieret
- kr 100.000 er investert.

Eksempelinvestering kr 100.000	hvis du går ut etterpå 1	hvis du går ut etterpå 5 (anbefalt investeringsperiode)
<b>Samlede kostnader</b>	<b>kr 630</b>	<b>kr 3.593</b>
<b>Årlig kostnadseffekt*</b>	<b>0,6%</b>	<b>0,6%</b>

(\* Dette illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din i løpet av hvert år i eieperioden. Det viser for eksempel at hvis du går ut ved utløpet av den anbefalte eieperioden, er din gjennomsnittlige avkastning beregnet å bli 3,0% før kostnader og 3,0% etter kostnader.

#### Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Årlig kostnadspåvirkning hvis du avslutter etter 1
<b>Tegningskostnader</b>	0,00% , vi krever ikke startgebyr.	0 NOK
<b>Innløsningskostnader</b>	0,00% , vi krever ikke et avslutningsgebyr for dette produktet, men det kan personen som selger det til deg.	0 NOK
Løpende kostnader som belastes årlig		
<b>Forvaltningshonorarer og andre administrative og operative kostnader</b>	0,40% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på de faktiske kostnadene i fjor.	400 NOK
<b>Transaksjonskostnader</b>	0,23% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger produktets underliggende investeringer. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	230 NOK
Kostnader som belastes fondet under spesielle forhold		
<b>Prestasjonshonorarer</b>	Det er ikke noe prestasjonshonorar for dette produktet.	0 NOK

Et byttegebyr på ikke mer enn 1% av netto aktivaverdien til andelene i den nye andelsklassen, kan bli belastet.

#### Hvor lenge bør jeg eie det og kan jeg ta pengene ut tidlig?

##### Anbefalt eieperiode: 5 år

Dette produktet er beregnet på langsiktige investeringer. På grunn av den potensielle volatiliteten til avkastningen, bør du være forberedt på å være investert i minst 5 år. Du kan til enhver tid innløse din

investering uten straff i denne perioden, men avkastningen kan bli påvirket negativt av dens volatilitet. Innløsninger er mulig på hver virkedag, og du får oppgjør for provenyet inne 3 virkedager.

#### Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har en klage angående fondet, kan du kontakte oss ved å ringe +(352) 3410 3060 eller ved å skrive til [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com) eller

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.  
6 route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Storhertugdømmet Luxembourg

Du vil finne flere opplysninger om hvordan du kan klage og forvalterens retningslinjer for klagebehandling i Kontakt oss-delen av nettstedet: [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com).

Hvis du har en klage angående personen som ga deg råd om dette produktet, eller som solgte det til deg, vil de fortelle deg hvor du kan klage.

#### Annen relevant informasjon

**Mer informasjon** på underfondet, herunder dets bærekraftige egenskaper, kan du finne i prospektet på [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). En kopi av prospektet og den siste årsberetningen og halvårsrapporten på Engelsk, fransk, tysk, italiensk, portugisisk og spansk, siste netto aktivaverdi per andel, salgs- og kjøpskurser er tilgjengelig kostnadsfritt på forespørsel fra [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), per e-post fra [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com), eller ved å skrive til JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Storhertugdømmet 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 fås en kopi av denne politikken kostnadsfritt fra forvaltningsselskapet.

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

**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 finner 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](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Flere kopier av EMEA-personvernklæringen er tilgjengelige på forespørsel.

**Kostnad, avkastning og risiko** Beregningene av kostnader, avkastning og risiko som er vist i dette dokumentet med nøkkelinformasjon, følger metodologien som er foreskrevet i EU-reglene. Vær oppmerksom på at avkastningsscenarioene beregnet ovenfor er avledet kun på grunnlag av tidligere avkastning for produktet, eller en relevant stedfortreder, og at tidligere utvikling ikke er rettvise for fremtidig avkastning. Dermed kan investeringen bli utsatt for risiko og det kan hende du ikke får den illustrerte avkastningen. Investorer bør ikke basere sine investeringsbeslutninger kun på de viste scenarioene.

**Avkastningsscenarioer** Du kan finne tidligere avkastningsscenarioer oppdatert månedlig på <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU2471439120>.

**Tidligere avkastning** Det er ikke tilstrekkelig utviklingsdata tilgjengelig til å lage et diagram over tidligere utvikling.

Ta en kikk på glossaret på vårt nettsted, <https://am.jpmorgan.com/no/en/asset-management/per/library/>, for en forklaring av noen av begrepene som brukes i dette dokumentet.