

## Polityka inwestycyjna

- inwestowanie w sposób oportunistyczny w portfel dłużnych papierów wartościowych i walut, niezależnie od otoczenia rynkowego
- inwestycje w spółki z całego świata
- rekomendowany inwestorom poszukujących alternatywy dla samodzielnego i bezpośredniego inwestowania w fundusze zagraniczne

Subfundusz inwestuje w jednostki uczestnictwa funduszu JPMorgan Global Bond Opportunities zarządzanego przez JPMorgan AM, których udział w portfelu wynosi od 65% do 100%. Pozostała część portfela jest lokowana w depozyty bankowe, papiery dłużne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Funduszu JPMorgan Global Bond Opportunities jest funduszem absolutnej stopy zwrotu, inwestującym w sposób oportunistyczny w dłużne papiery wartościowe oraz waluty, niezależnie od otoczenia rynkowego. Szczególną cechą funduszu jest możliwość zainwestowania we wszystkie możliwe rynki dłużne, w tym obligacje nie posiadające ratingu inwestycyjnego (maksymalne zaangażowanie do 75% aktywów), przy jednoczesnym zachowaniu zmienności nie przekraczającej 5%-10% w skali roku

## Dla kogo

- Dla inwestora chcącego osiągnąć stopę zwrotu przekraczającą oprocentowanie depozytów po przez inwestycje w instrumenty dłużne dostępne na całym świecie.
- Oczekującego od zarządzającego aktywnego podejścia do inwestycji, który dąży do wykorzystania pojawiających się okazji na globalnych rynkach długu.
- Chcącego skorzystać z wieloletnich doświadczeń zarządzających JPMorgan AM, jak wiedzy analityków działających na lokalnych rynkach długu.
- Świadomego ryzyka kredytowego związanego z inwestowaniem w obligacje nie posiadające ratingu inwestycyjnego - taka inwestycja może przynieść wysoki zysk, jak wygenerować stratę w przypadku niewypłacalności emitenta.



**Edgar Mikołajek**  
zarządzający

Absolwent Finansów i Bankowości na Akademii Leona Koźmińskiego oraz Informatyki na Polsko-Japońskiej Wyższej Szkole Technik Komputerowych. Jest doradcą inwestycyjnym i maklerem papierów wartościowych.

## Istotne informacje

Początek działalności:  
01.03.2018

Wielkość subfunduszu:  
4 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:  
109,62 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:  
1000 PLN / 100 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:  
2,50%

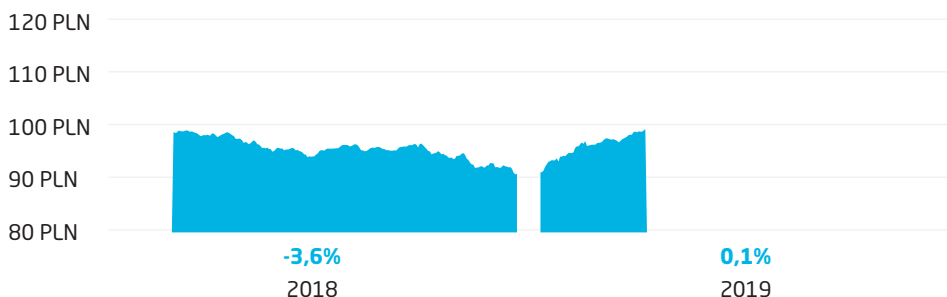
Limit opłaty stałej za zarządzanie:  
1,30%

Rachunek nabyć w PLN:  
11 1140 1010 0000 5476 0400 1003

Poziom ryzyka:



## Historia



## Wyniki

| okres         | wynik |
|---------------|-------|
| 1 miesiąc     | 0,7%  |
| 3 miesiące    | 3,8%  |
| 6 miesięcy    | 1,2%  |
| 1 rok         | 0,3%  |
| 2 lata        | -     |
| 3 lata        | -     |
| 5 lat         | -     |
| w tym roku    | 3,8%  |
| od 01.03.2018 | 0,1%  |

**1 miejsce**  
Najlepsze TFI 2017 roku Gazeta Parkiet

**2 miejsce**  
Najlepsze TFI 2018 i 2017 roku Gazeta Rzeczpospolita

**21 lat**  
Skarbiec na rynku TFI w Polsce od 1997

**4,4 mld PLN**  
aktywów zgromadzonych w 2018

**Najlepszy Asset**  
w swoich kategoriach Gazeta Parkiet 10.2018

**2 największe**  
niezależne TFI w Polsce



## Informacje o funduszu bazowym

### JPMorgan Global Bond Opportunities Fund

- Benchmarkiem funduszu jest Bloomberg Barclays Multiverse Index (Total Return Gross) zabezpieczony do EUR. Dodatkowo zarządzający dąży do osiągnięcia w okresach rocznych dodatniej stopy zwrotu, niezależnie od aktualnych warunków rynkowych - realizując strategię typu „total return”.
- Swoboda w doborze wszystkich dostępnych na rynku globalnym instrumentów dłużnych: obligacji skarbowych, korporacyjnych, walut, niezależnie od posiadanego ratingu inwestycyjnego.
- Proces inwestycyjny charakteryzuje się dużą elastycznością w zakresie alokacji w poszczególne kategorie obligacji czy „czasu trwania” (Duration) portfela.
- W skrajnie niekorzystnych realiach rynkowych 100% aktywów funduszu może być zainwestowane w instrumenty rynku pieniężnego, jak i Duration portfela może zawierać się w przedziale od -2lat do +8lat.
- Doświadczony i stabilny zespół ponad 280 specjalistów działających lokalnie w 7 krajach i czterech kontynentach.
- Doskonałe wyniki zarządzania dobrze ocenione przez Agencję Morningstar TM. Fundusz posiada aktualnie cztery gwiazdki w kategorii Global Flexible Bond USD Hedged
- Fundusz JPMorgan Global Bond Opportunities działa od 2013 roku i posiada ponad 5 mld USD aktywów.

## Istotne informacje

Początek działalności:  
07.12.2015

Wielkość subfunduszu:  
4,6 mld USD

Zarządzający:  
Robert Michele, Iain Stealey,  
Nicholas J. Gartside

Benchmark:  
Bloomberg Barclays Multiverse Index

Poziom ryzyka:



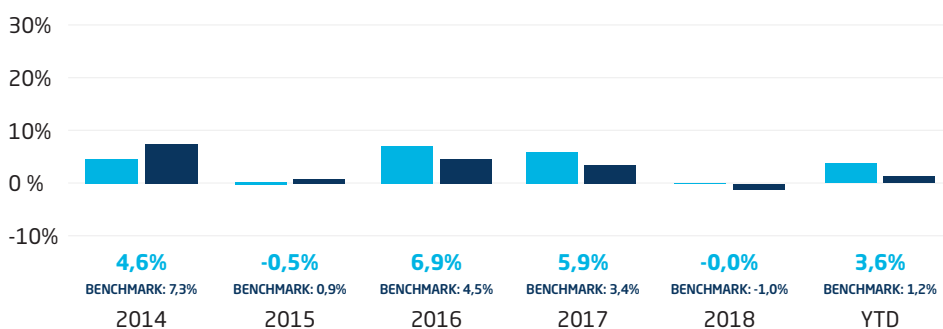
## Aktywa

| region            | udział | sektor         | udział |
|-------------------|--------|----------------|--------|
| Stany Zjednoczone | 46,9%  | US HY Corp.    | 20,8%  |
| Luksemburg        | 6,0%   | IG Corp.       | 20,4%  |
| Hiszpania         | 4,1%   | Inne           | 15,0%  |
| Wielka Brytania   | 3,6%   | NonUS HY Corp. | 13,3%  |
| Rosja             | 3,2%   | EMD Local      | 9,8%   |
| Francja           | 3,2%   | EMD Sovereign  | 6,8%   |
| Indonezja         | 3,0%   | CMBS           | 6,0%   |
| Kajmany           | 2,7%   | Government     | 5,0%   |
| Włochy            | 2,5%   | EMD Corporate  | 4,9%   |
| Pozostałe         | 24,4%  |                |        |

## Alokacja - waluta

| nazwa | udział |
|-------|--------|
| USD   | 99,8%  |
| ZAR   | 1,5%   |
| CNH   | 1,0%   |
| MYR   | 1,0%   |
| IDR   | 1,0%   |
| CZK   | 0,9%   |
| NZD   | -1,0%  |
| SEK   | -1,0%  |
| SGD   | -1,5%  |
| Inne  | -5,8%  |

## Wyniki JPM Global Bond Opportunities A (acc) USD



## Wyniki

| okres         | wynik |
|---------------|-------|
| 1 miesiąc     | 1,0%  |
| 3 miesiące    | 3,0%  |
| 1 rok         | 0,7%  |
| 3 lata        | 16,7% |
| 5 lat         | -     |
| od 07.12.2015 | 15,2% |

## Infolinia: 22 588 18 43