

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Anteilkategorie: JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)

Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator

Auf Basis der Volatilität der Anteilskategorie in den letzten 5 Jahren. Siehe die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) für weitere Angaben.

1	2	3	4	5	6	7
Geringeres Risiko/potenzielles Ergebnis Nicht risikofrei				Höheres Risiko/potenzielles Ergebnis		

Fondsüberblick

WKN	ISIN	Bloomberg	Reuters
A1KCOA	LU0890597635	JPMGBAH LX	LU0890597635.LUF

Anlageziel: Erzielung eines Ertrags, der den Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch opportunistische Anlagen in ein beschränkungsreiches Portfolio von Schuldtiteln und Währungen, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

Anlageansatz

- Der Teilfonds wendet einen global integrierten, Research-basierten Anlageprozess an, der sich auf die Analyse fundamentaler, quantitativer und technischer Faktoren über verschiedene Länder, Sektoren und Emittenten hinweg konzentriert.
- Der Teilfonds verfolgt einen unbeschränkten Ansatz, um die besten Anlageideen in verschiedenen Anleihemärkten und Ländern zu finden und setzt dabei einen Schwerpunkt auf die Erzielung langfristiger Gesamterträge.
- Je nach den Marktbedingungen nimmt er dynamische Umschichtungen bei den Sektoren und Ländern sowie Anpassungen der Duration vor.

Fondsmanager	Fondsanlagen	Domizil Luxemburg
Bob Michele	USD 5809,1Mio.	Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge
Iain Stealey	NAV	Ausgabeaufschlag (max.)
Anlagespezialist(en)	EUR 89,83	3,00%
Marika Dysenchuk	Auflegungsdatum des Fonds	Rücknahmeabschlag (max.) 0,50%
Referenzwährung des Fonds	USD	Laufende Gebühr 1,21%
Anteilklassenwährung EUR	Auflegungsdatum der Anteilskategorie	
	16 Apr. 2013	

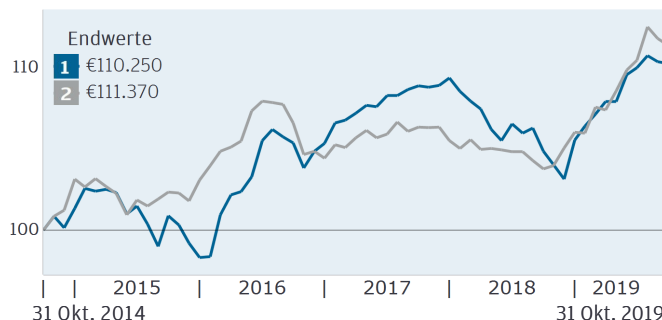
Fonds-Ratings per 30 September 2019

Morningstar-Gesamtbewertung TM ★★★★★

Wertentwicklung

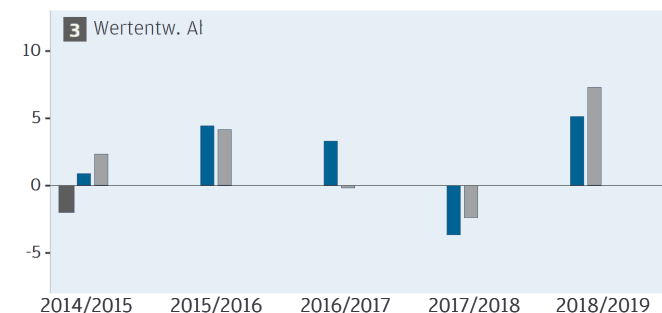
- 1 **Anteilkategorie:** JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)
- 2 **Referenzindex:** Bloomberg Barclays Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



FORTLAUFENDE 12-MONATS-WERTENTWICKLUNG (%)

Per Ende Oktober 2019



	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
1	0,90	4,44	3,32	-3,70	5,15
2	2,33	4,16	-0,22	-2,42	7,31

ERTRAG (%)

	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG		
				3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	-0,10	0,23	5,15	1,52	1,97	2,55
2	-0,37	0,83	7,31	1,47	2,18	2,38

OFFENLEGUNG DER PERFORMANCE

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Maßstab für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse. Der Wert Ihrer Kapitalanlagen sowie der damit erzielte Ertrag können sowohl steigen als auch fallen. Die Investoren erhalten das investierte Kapital unter Umständen nicht in vollem Umfang zurück.

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondsperformance wird anhand des Nettoinventarwerts (NAV) der Anteilskategorie bei Wiederanlage der Erträge (brutto) inklusive tatsächlicher laufender Gebühren und exklusive etwaiger Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge angegeben.

Die Indizes berücksichtigen weder Gebühren noch operative Kosten. Eine Anlage in die Indizes ist nicht möglich.

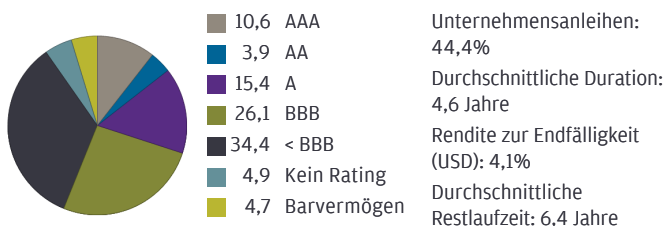
Sofern im Anlageziel und der Anlagepolitik des Teilfonds nicht ausdrücklich anders angegeben, dient der Vergleichsindex nur zu Vergleichszwecken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Maßstab für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse. Für Informationen zur Darstellung der Wertentwicklung siehe den entsprechenden Hinweis auf Seite 2.

Siehe erhebliche Risiken, allgemeine Offenlegungen und Definitionen auf Seite 3 & 4

Positionen per 30 September 2019

TOP 10	Kupon	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
Government of Canada (Kanada)	2,250	01.06.29	2,8
Government of Italy (Italien)	3,000	01.08.29	2,2
Government of Portugal (Portugal)	2,875	15.10.25	2,1
Government of China (China)	3,250	22.11.28	1,5
Government of Australia (Australien)	2,750	21.11.29	1,1
Government of South Africa (Südafrika)	6,500	28.02.41	1,0
Government of Mexico (Mexiko)	7,750	29.05.31	1,0
Government of Russia (Russland)	7,750	16.09.26	1,0
Government of Spain (Spanien)	0,600	31.10.29	1,0
Government of Italy (Italien)	0,000	14.01.20	0,9

AUFTEILUNG NACH RATING (%)



WÄHRUNGSANALYSE/ZUSAMMENSETZUNG NACH WÄHRUNGEN (%)

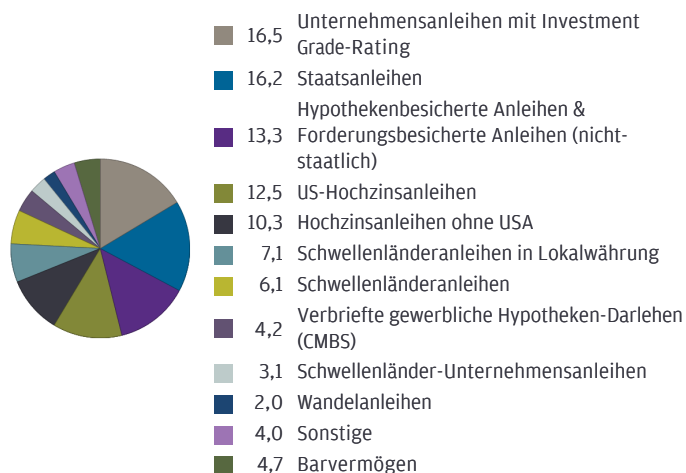
USD	97,9
CNY	1,5
IDR	1,0
TRY	0,9
MXN	0,9
RUB	0,6
MYR	0,5
COP	0,5
DOP	0,1
NZD	-0,4
EUR	-1,0
CNH	-2,5

VALUE-AT-RISK (VAR)

per 30 September 2019

Var	Fonds
	1,30%

SEKTOREN (%)



REGIONEN (%)

USA	47,4
Italien	5,7
Spanien	4,8
Portugal	4,3
Kanada	3,9
Großbritannien	3,2
Frankreich	2,7
China	2,2
Cayman Inseln	2,0
Luxemburg	2,0
Sonstige	121,8

Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,46	0,44
Volatilität p.a. (%)	2,75	3,21
Sharpe Ratio	0,69	0,71
Information Ratio	0,02	-0,06

Hauptrisiken

Der Teilfonds unterliegt **Anlagerisiken** und **sonstigen verbundenen Risiken** aus den Techniken und Wertpapieren, die er zur Erreichung seines Anlageziels einsetzt.

In der Tabelle rechts wird erläutert, wie diese Risiken miteinander im Zusammenhang stehen. Sie erklärt auch die **Ergebnisse für den Anteilseigner**, die sich auf eine Anlage in diesem Teilfonds auswirken könnten.

Anleger sollten im Verkaufsprospekt auch die [Beschreibung der Risiken](#) mit einer vollständigen Beschreibung jedes einzelnen Risikos lesen.

Anlagerisiken *Risiken in Verbindung mit den Techniken und Strategien des Teilfonds*

Techniken

Konzentration
Derivate
Absicherung
Short-Positionen

Wertpapiere

Contingent Convertible Bonds
Wandelbare Wertpapiere
Schuldtitle
- Anleihen unterhalb von Investment Grade
- Investment-Grade-Anleihen

- Anleihen ohne Rating
Schwellenländer
Aktien
MBS/ABS

Sonstige verbundene Risiken *Weitere Risiken, denen der Teilfonds durch den Einsatz der oben aufgeführten Techniken und Wertpapiere ausgesetzt ist*

Kredit Liquidität	Währung Markt	Zinsen
----------------------	------------------	--------

Ergebnisse für den Anteilinhaber *Potenzielle Auswirkungen der oben genannten Risiken*

Verlust Anteilsinhaber könnten ihren Anlagebetrag zum Teil oder in voller Höhe verlieren.	Volatilität Der Wert der Anteile des Teilfonds wird schwanken.	Verfehlen des Ziels des Teilfonds.
---	--	---

ALLGEMEINE OFFENLEGUNGEN

Lesen Sie vor einer Anlage den aktuellen Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und sämtliche relevanten lokalen Angebotsunterlagen. Diese Dokumente sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte und die Satzung sind kostenlos bei Ihrem Finanzberater, Ihrem regionalen Ansprechpartner bei J.P. Morgan Asset Management, dem Fondsemittenten (siehe unten) oder auf www.jpnam.de erhältlich.

Dieses Material ist nicht als Beratung oder Anlageempfehlung aufzufassen. Die Wertpapierbestände und Wertentwicklung des Fonds haben sich wahrscheinlich seit dem Berichtsstichtag verändert. Keiner der Bereitsteller der in diesem Dokument dargelegten Informationen (einschließlich Index- und Ratinginformationen) ist für Schäden oder Verluste jedweder Art haftbar, die aus der Nutzung dieser Informationen entstehen. Es wird keine Garantie für die Richtigkeit gegeben und keine Haftung für Fehler oder Auslassungen übernommen.

Im nach geltendem Recht zulässigen Umfang können wir Telefongespräche aufzeichnen und die elektronische Kommunikation überwachen, um unsere rechtlichen und regulatorischen Pflichten sowie unsere internen Richtlinien einzuhalten. Die personenbezogenen Daten werden von J.P. Morgan Asset Management gemäß unserer EMEA-Datenschutzrichtlinie (www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy) erfasst, gespeichert und verarbeitet.

Weitere Informationen zum Zielmarkt des Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

INFORMATIONEN ZUR DARSTELLUNG DER WERTENTWICKLUNG

Die Wertentwicklung wird nach BVI-Methode dargestellt. Die BVI-Methode berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (Verwaltungs- und Beratungsgebühr sowie Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen). Die beim Kunden anfallenden Kosten, hier beispielhaft dargestellt durch einen einmaligen Ausgabeaufschlag von 3% im ersten Jahr, wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. Zusätzliche Kosten, die sich auf die Wertentwicklung auswirken, z.B. Depotgebühren, Rücknahmegebühr, Umtauschgebühren sowie etwaige Steuern, können variieren und daher in der Darstellung nicht berücksichtigt werden.

Der Fälligkeitstermin bezieht sich auf den Fälligkeits-/Zinsanpassungstermin des Wertpapiers. Für Wertpapiere, deren Referenz-Kupon mindestens alle 397 Tage angepasst wird, ist das Datum der nächsten Kupon-Anpassung angegeben.

Aufgrund der Unterschiede zwischen der oben dargestellten Anteilklasse und der Benchmark-Absicherung hat die Verwaltungsgesellschaft eine neue Benchmark ausgewählt, welche die Anlageklasse besser widerspiegelt. Mit Wirkung vom 27.08.15 wird daher als Benchmark der Barclays Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to EUR verwendet. Die historische Wertentwicklung der Benchmark wurde ab Datum der Auflegung der Anlageklasse aktualisiert.

Die angegebene Rendite ist in der Basiswährung des Teilfonds angegeben. Die tatsächliche Rendite der Anteilklasse kann aufgrund von Währungseffekten von der angegebenen Rendite abweichen.

INFORMATIONSQUELLEN

Fondsinformationen, einschließlich Performanceberechnungen und sonstige Daten, werden von J.P. Morgan Asset Management (Marketingname des Geschäftsbereichs Asset Management von JPMorgan Chase & Co. und ihrer weltweiten Tochtergesellschaften) bereitgestellt.

Der Stand der Daten entspricht, soweit nicht anders angegeben, dem Datum des Dokuments.

© 2019 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden; und (3) für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus einer Nutzung dieser Informationen entstehen.

Quelle für den Vergleichsindex: Die Produkte werden von Bloomberg Barclays Capital weder unterstützt, noch gefördert, verkauft oder beworben, und Bloomberg Barclays Capital gibt keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung in Bezug auf die Ergebnisse, die von einer natürlichen oder juristischen Person durch die Nutzung eines Index, von dessen Eröffnungs-, Intraday- oder Schlusswert oder der darin enthaltenen oder sich darauf beziehenden Daten in Verbindung mit einem Fonds oder für einen anderen Zweck erzielt werden können. Die einzige Beziehung von Bloomberg Barclays Capital mit dem Lizenznehmer in Bezug auf die Produkte ist die Lizenzerteilung für bestimmte Warenzeichen und Handelsnamen von Bloomberg Barclays Capital und die Indizes von Bloomberg Barclays Capital, die von Bloomberg Barclays Capital ohne Berücksichtigung des Lizenznehmers oder der Produkte bestimmt, zusammengesetzt und berechnet werden.

REGIONALER ANSPRECHPARTNER

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Tanustor 1, D-60310 Frankfurt.

HERAUSGEBER

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, Unternehmenskapital EUR 10.000.000.

DEFINITIONEN

Morningstar-Gesamtbewertung™ Bewertung der Fondsperformance in der Vergangenheit auf Basis von Rendite und Risiko; ermöglicht einen Vergleich

ähnlicher Anlagen mit den Produkten der Konkurrenz. Anlageentscheidungen sollten nicht aufgrund eines hohen Ratings allein erfolgen.

Korrelation misst das Verhältnis zwischen den Preisbewegungen des Fonds und seiner Benchmark. Eine Korrelation von 1,00 bedeutet, dass die Fondsentwicklung genau seiner Benchmark entsprach.

Volatilität p.a. (%) ein absoluter Messwert für die Volatilität, mit dem die Ertragsschwankungen während eines bestimmten Zeitraums gemessen

werden. Hohe Volatilitätswerte bedeuten, dass die Erträge im Laufe der Zeit variabler waren. Es handelt sich hierbei um einen annualisierten Wert.

Sharpe Ratio misst die Performance einer Anlage bereinigt um das eingegangene Risiko (im Vergleich zu einer risikolosen Anlage). Je höher die Sharpe Ratio, desto besser die Erträge im Vergleich zum eingegangenen Risiko.