

JPMorgan Funds -

Total Emerging Markets Income Fund

Anteilklasse: JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR

Fondsüberblick

WKN	ISIN	Bloomberg	Reuters
A1W5Y6	LU0974360454	JPTAEI LX	LU0974360454.LUF

Anlageziel: Erzielung eines Ertrags und langfristigen Kapitalwachstums hauptsächlich durch die Anlage in ertragbringenden Aktien und Schuldtiteln aus den Schwellenländern.

Anlageansatz

- Diversifiziertes Portfolio, das einen fundamentalen Bottom-up-Titelauswahlprozess anwendet.
- Er behält eine dynamische Aufteilung zwischen Aktien und Anleihen bei.
- Er strebt einen Ausgleich zwischen einer attraktiven Rendite und einem Kapitalzuwachs an.

Portfoliomanager	Anteilklassenwährung	Auflegungsdatum der Anteilklasse
Omar Negyal Joanne Baxter Pierre-Yves Bateau Isaac Thong	EUR	30 Sep. 2013
Anlagespezialist (en)	Fondsvolumen	Domizil
Claire Peck Zsolt Papp	USD 299,3Mio.	Luxemburg
Referenzwährung des Fonds	NAV EUR	Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge
USD	81,23	Ausgabeaufschlag (max.) 5,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,50%
		Laufende Kosten 1,57%

ESG-Informationen

ESG-Ansatz – ESG Promote

Fördert Umwelt- und / oder soziale Eigenschaften

Klassifizierung gemäß SFDR: Artikel 8

„Artikel 8“-Strategien haben positive Merkmale in Bezug auf Soziales oder die Umwelt, aber nachhaltiges Anlegen ist nicht ihr Kernziel.

Fonds-Ratings per 31 Dezember 2022

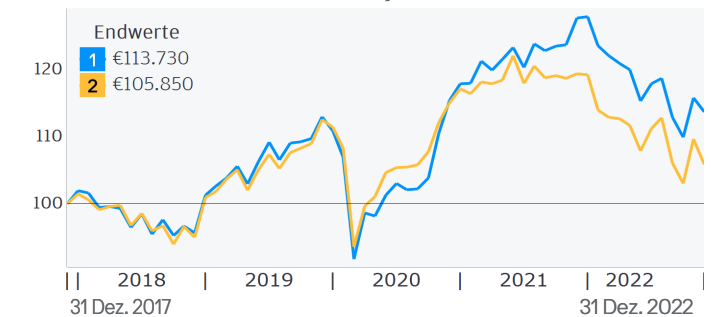
Morningstar-Gesamtbewertung **★★★★★**

Morningstar-Kategorie™ Mischfonds Emerging Markets

Wertentwicklung

- 1 Anteilklasse:** JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR
- 2 Referenzindex:** 50% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) / 25% J.P. Morgan Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross) / 15% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross) / 10% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)
- 3 Anteilklasse:** Wertentw. Abzgl. Ausgabeaufschlag

ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

Per Ende Dezember 2022

	2012/2013	2013/2014	2014/2015	2015/2016	2016/2017
1	-	11,47	-7,77	13,91	7,55
2	-	12,84	-0,80	14,10	9,14
3	-	6,17	-	-	-
	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022
1	-4,35	18,14	2,11	10,69	-10,95
2	-5,01	18,49	2,22	3,76	-11,33

ERTRAG (%)

	KUMULATIV			Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	-1,78	0,73	-10,95	0,22	2,61	3,62
2	-3,48	-0,19	-11,33	-2,03	1,14	4,20

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.

ESG

Weitere Informationen zur Einbeziehung der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Integration) und zum Ansatz für nachhaltiges Investieren bei J.P. Morgan Asset Management sind unter <https://am.jpmorgan.com/de/esg>

Dividendenentwicklung

Betrag	Stichtag	Zahlungsdatum	Annualisierte Rendite
€2,1600	04 Sep. 2018	19 Sep. 2018	2,94 %
€2,9500	04 Sep. 2019	19 Sep. 2019	3,63 %
€0,9300	09 Sep. 2020	24 Sep. 2020	1,22 %
€0,9500	08 Sep. 2021	27 Sep. 2021	1,04 %
€2,6700	13 Sep. 2022	28 Sep. 2022	3,17 %

Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,96	0,96
Alpha (%)	2,29	1,45
Beta	1,00	0,99
Volatilität p.a. (%)	12,78	11,10
Sharpe Ratio	0,12	0,31
Tracking Error (%)	3,69	3,13
Information Ratio	0,63	0,47

Positionen

Top 10	Branche	% des Vermögens
Taiwan Semiconductor	Informationstechnologie	2,8
Samsung Electronics	Informationstechnologie	2,4
Inner Mongolia Yili Industrial	Nicht-zykl. Konsumwerte	1,4
Bank Rakyat Indonesia	Finanztitel	1,4
Netease	Telekommunikation	1,3
Walmart de Mexico	Nicht-zykl. Konsumwerte	1,3
Wuliangye Yibin	Nicht-zykl. Konsumwerte	1,2
Haier Smart Home	Zykl. Konsumgüter	1,1
Ping An Insurance	Finanztitel	1,1
Infosys	Informationstechnologie	1,1

Aufteilung nach Rating (%)

AAA: 2,9%
AA: 5,0%
A: 19,8%
BBB: 34,1%
< BBB: 36,0%
Kein Rating: 2,3%

SEKTOREN (%)	Im Vergleich zur Benchmark
Finanztitel	27,7 +5,6
Informationstechnologie	22,5 +3,9
Nicht-zykl. Konsumwerte	14,0 +7,6
Zykl. Konsumgüter	12,0 -2,1
Telekommunikation	8,9 -1,0
Industriebetriebe	3,8 -2,3
Energie	2,9 -2,0
Rohstoffe	2,5 -6,4
Versorger	2,4 -0,6
Immobilien	1,6 -0,3
Gesundheitswesen	0,0 -4,1
Barvermögen	1,7 +1,7

GLIEDERUNG NACH BRANCHEN - ANLEIHEN (%)

Staatsanleihen – Lokalwährung	53,3
Staatsanleihen – Hartwährung	29,4
Unternehmen	17,3

REGIONEN (%)	Equity	Debt	Fund
China	16,6	1,0	17,6
Taiwan	7,7	0,0	7,7
Korea	4,7	0,0	4,7
Südafrika	3,6	3,9	7,5
Mexiko	3,5	5,0	8,5
Indien	2,5	0,1	2,6
Indonesien	2,3	3,9	6,2
Sonstige	2,1	31,7	33,8
Brasilien	1,7	3,1	4,8
Thailand	1,0	3,4	4,4
Cash and cash equivalents	0,0	0,0	2,2

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	Wertpapiere	
Absicherung	China	- Investment-Grade-Anleihen
	Contingent	- Anleihen unterhalb von Investment Grade
	Convertible	Schwellenländer Aktien
	Anleihen	Kleinere Unternehmen
	Schuldttitel	
	- Staatsanleihen	

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

Kredit Markt	Zinsen Liquidität	Währung

Ergebnisse für den Anteilinhaber Potenzielle Auswirkungen der oben genannten Risiken

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

Allgemeine Offenlegungen

Lesen Sie vor einer Anlage den aktuellen Verkaufsprospekt (verfügbar auf Deutsch), Basisinformationsblatt (KID) (verfügbar auf Deutsch) 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.jpmm.de erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter

<https://am.jpmorgan.com/de/anlegerrechte>. J.P. Morgan Asset Management kann beschließen, den Vertrieb der kollektiven Investments in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EC und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.

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.jpmm.com/emea-privacy-policy) erfasst, gespeichert und

verarbeitet.

Weitere Informationen zum Zielmarkt des Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

Basierend auf der Volatilität der Anteilklasse in den letzten 5 Jahren. Genauere Informationen finden Sie im Basisinformationsblatt (KID).

Informationen zur Wertentwicklung

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

Die Rendite Ihrer Anlage kann sich aufgrund von Währungsschwankungen ändern, wenn Ihre Anlage in einer anderen Währung als derjenigen erfolgt, die bei der Berechnung der historischen Wertentwicklung verwendet wurde.

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 Dividenden erträge sind vor Abzug eventuell anfallender Steuern ausgewiesen.

INFORMATIONEN ZUR DARSTELLUNG DER WERTENTWICKLUNG

Die Wertentwicklung wird nach BVI-Methode dargestellt. Die BVI-Methode berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (Verwaltungs- und Beratungsgebühren sowie Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen). Die beim Kunden anfallenden Kosten, hier beispielhaft dargestellt durch einen einmaligen Ausgabeaufschlag von 5% 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.

Informationen zu den Beständen

Chinesische Onshore-Anleiheemissionen ohne Rating können als „Investment Grade“ angesehen werden, wenn ihre Emittenten über ein „Investment Grade“-Rating von mindestens einer unabhängigen internationalen Ratingagentur verfügen.

Der Value at Risk (VaR) ist definiert als die Höhe des potenziellen Verlusts, der sich über einen bestimmten Zeitraum unter normalen Marktbedingungen und bei einem gegebenen Konfidenzniveau ergeben kann. Der VaR-Ansatz wird basierend auf einem Konfidenzniveau von 99%. Zum Zweck der Berechnung der Gesamtrisikoposition gilt im Zusammenhang mit Finanzderivaten eine Haltdauer von einem Monat.

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.

© 2022 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.

Benchmark-Quelle: MSCI. Weder MSCI noch irgendeine andere Partei, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der MSCI-Daten mitwirkt oder beteiligt ist, geben irgendwelche ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien oder Zusicherungen im Hinblick auf diese Daten (oder die durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse), und alle diese Parteien schließen hiermit im Hinblick auf alle diese Daten ausdrücklich sämtliche Zusicherungen der Originalität, Richtigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck aus. Ohne irgendeine der obigen Ausführungen zu begrenzen, sind MSCI oder verbundene Unternehmen von MSCI oder Dritte, die an der

Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der Daten mitwirken oder beteiligt sind, für direkte, indirekte, Sonder- oder Folgeschäden, Schadenersatz mit Strafcharakter oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) in keinem Fall haftbar, auch wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden. Ohne ausdrückliche schriftliche Einwilligung von MSCI ist keine weitere Verbreitung oder Veröffentlichung der MSCI-Daten zulässig.

Die Angaben stammen aus Quellen, die als verlässlich betrachtet werden, doch J.P. Morgan übernimmt keinerlei Gewähr für ihre Richtigkeit und Vollständigkeit. Der Index wird mit Genehmigung verwendet. Er darf ohne vorherige schriftliche Zustimmung durch J.P. Morgan nicht vervielfältigt, verwendet oder weitergegeben werden. Copyright 2022, J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.

Quelle für den Vergleichsindex: Der individuell angepasste Vergleichsindex wurde von J.P. Morgan Asset Management erstellt.

Sofern nicht anders angegeben, werden alle Aktienindizes mit dem Zusatz „Netto“ gemäß dem üblichen veröffentlichten Ansatz des Indexanbieters abzüglich der Steuern berechnet.

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

NAV Nettoinventarwert der Vermögenswerte des Fonds, abzüglich der Verbindlichkeiten je Anteil.

Morningstar-Gesamtbewertung TM 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.

Alpha (%) ist eine Maßeinheit für den vom Manager im Vergleich zur Benchmark erzielten Überschussertrag. Ein Alpha von 1,00 bedeutet, dass ein Fonds seine Benchmark um 1 % übertrafen hat.

Beta drückt aus, wie empfindlich ein Fonds auf Marktbewegungen reagiert (gemessen an seiner Benchmark). Ein Beta von 1,10 bedeutet, dass der Fonds in einem Marktaufschwung die Benchmark um 10 % übertreffen und bei einem Marktabschwung um 10 % hinter der Benchmark zurückbleiben könnte. Dabei werden alle anderen Faktoren als konstant angenommen.

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.

Tracking Error (%) misst die Abweichung der Fondserträge von der Benchmark. Je niedriger der Wert, desto näher liegt die historische Performance des Fonds an seiner Benchmark.

Information Ratio misst, ob ein Manager eine Outperformance oder eine Underperformance gegenüber der Benchmark verzeichnet und berücksichtigt dabei das zur Erzielung der Erträge eingegangene Risiko. Ein Manager, der eine Outperformance von 2 % p.a. erzielt, hat eine höhere IR als ein Manager mit der gleichen Outperformance aber höherem Risiko.