

JPMorgan Funds -

# Total Emerging Markets Income Fund

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

## Fondsüberblick

<b>WKN</b> A1W5Y6	<b>ISIN</b> LU0974360454	<b>Bloomberg</b> JPTEAEI LX	<b>Reuters</b> 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.

<b>Portfoliomanager</b> Omar Negyal Pierre-Yves Bateau Isaac Thong Leandro Galli	<b>Anteilklassenwährung</b> EUR	<b>Auflegungsdatum der Anteilklasse</b> 30 Sep. 2013
<b>Anlagespezialist (en)</b> Claire Peck Zsolt Papp	<b>Fondsvolumen</b> USD 268,8Mio.	<b>Domizil</b> Luxemburg
<b>Referenzwährung des Fonds</b> USD	<b>NAV EUR</b> 88,87	<b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b> Ausgabeaufschlag (max.) 5,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,50%
	<b>Auflegungsdatum des Fonds</b> 30 Sep. 2013	<b>Laufende Kosten</b> 1,56%

## 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 März 2024

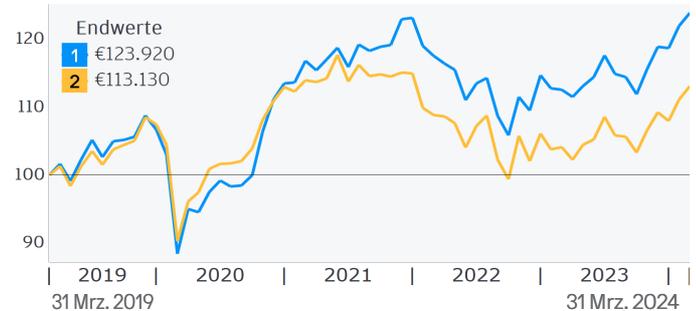
**Morningstar-Gesamtbewertung™** ★★★★★

**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 März 2024

	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
1	23,34	-15,24	18,24	0,56	4,39
2	26,57	-10,89	19,51	1,37	4,64
3	17,47	-	-	-	-
	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024
1	-11,63	32,17	0,66	-4,28	10,11
2	-9,76	26,28	-4,49	-4,37	8,69

### ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	1,62	4,21	10,11	4,21	1,99	4,38	4,86
2	1,85	3,54	8,69	3,54	-0,24	2,50	4,93

### 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 über unseren Ansatz für nachhaltige Investitionen bei J.P. Morgan Asset Management finden Sie unter <https://am.jpmorgan.com/de/esg>

## Dividendenentwicklung

Betrag	Stichtag	Zahlungsdatum	Annualisierte Rendite
€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 %
€2,8300	12 Sep. 2023	27 Sep. 2023	3,43 %

## Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,95	0,96
Alpha (%)	2,24	1,84
Beta	0,86	0,99
Volatilität p.a. (%)	8,24	11,00
Sharpe Ratio	0,19	0,41
Tracking Error (%)	2,91	3,04
Information Ratio	0,73	0,61

## Positionen

Top 10	Branche	% des Vermögens
Taiwan Semiconductor	Informationstechnologie	4,9
Samsung Electronics	Informationstechnologie	2,7
Infosys	Informationstechnologie	1,8
Bank Rakyat Indonesia	Finanztitel	1,5
Inner Mongolia Yili Industrial	Nicht-zykl. Konsumwerte	1,2
Haier Smart Home	Zykl. Konsumgüter	1,2
Midea Group	Zykl. Konsumgüter	1,2
Netease	Telekommunikation	1,2
Saudi National Bank	Finanztitel	1,1
ASE Technology	Informationstechnologie	1,1

## Aufteilung nach Rating (%)

AAA: 1,9%
AA: 4,4%
A: 19,1%
BBB: 37,0%
< BBB: 37,5%
Kein Rating: 0,1%

SEKTOREN (%)		Im Vergleich zur Benchmark
Informationstechnologie	31,5	+7,8
Finanztitel	28,7	+6,3
Zykl. Konsumgüter	12,8	+0,4
Nicht-zykl. Konsumwerte	9,2	+3,6
Telekommunikation	8,1	-0,5
Versorger	2,3	-0,5
Industriebetriebe	2,0	-5,0
Energie	1,8	-3,5
Rohstoffe	1,7	-5,5
Immobilien	0,5	-1,0
Gesundheitswesen	0,0	-3,5
Barvermögen	1,4	+1,4

## GLIEDERUNG NACH BRANCHEN - ANLEIHEN (%)

Staatsanleihen ? Lokalwährung	47,9
Staatsanleihen ? Hartwährung	30,2
Unternehmen	21,9

REGIONEN (%)	Equity	Debt	Fund
China	14,0	1,2	15,2
Taiwan	10,7	0,0	10,7
Korea	6,4	0,1	6,5
Indien	5,5	0,0	5,5
Mexiko	2,9	4,2	7,1
Südafrika	2,6	2,2	4,8
Sonstige	2,5	33,5	36,0
Brasilien	2,4	3,1	5,5
Indonesien	2,2	3,1	5,3
Saudi-Arabien	1,6	0,3	1,9
Cash and cash equivalents	0,0	0,0	1,5

## 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 Convertible Anleihen	- Anleihen unterhalb von Investment Grade
	Schuldtitel	Schwellenländer
	- Staatsanleihen	Aktien
		Kleinere Unternehmen

### 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

Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte und die Satzung sind kostenlos bei Ihrem Finanzberater, Ihrem regionalen Ansprechpartner bei J.P. Morgan Asset Management, dem Fondsemittenten (siehe unten) oder auf [www.jpmmam.de](http://www.jpmmam.de) erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter

<https://am.jpmmorgan.com/de/anlegerrechte>. J.P. Morgan Asset Management kann beschließen, den Vertrieb der kollektiven Investments zu widerrufen.

Dieses Material ist nicht als Beratung oder Anlageempfehlung aufzufassen. Die Wertpapierbestände und Wertentwicklung des Fonds haben sich wahrscheinlich seit dem Berichtsstichtag verändert.

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.jpmmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmmorgan.com/emea-privacy-policy)) erfasst, gespeichert und verarbeitet.

Weitere Informationen zum Zielmarkt des Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

Risikoindikator - Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahr(e) halten. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein, wenn es für einen kürzeren Zeitraum als die empfohlene Haltedauer gehalten wird.

Die laufenden Kosten umfassen die jährliche Verwaltungsgebühren sowie Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen. Ausgenommen sind Transaktionskosten; es sind Abweichungen von den laufenden Kosten gemäß BiB möglich, bei denen es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der im vergangenen Jahr tatsächlich angefallenen Kosten handelt.

## Informationen zur Wertentwicklung

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondspersformance 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 Dividendenerträge sind vor Abzug eventuell anfallender Steuern ausgewiesen.

## INFORMATIONEN ZUR DARSTELLUNG DER WERTENWICKLUNG

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 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 Haltedauer 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.

© 2024 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 2023, 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™** 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 die Stärke und Richtung des Verhältnisses zwischen den Renditen von Fonds und Vergleichsindizes. Eine Korrelation von 1,00 bedeutet, dass sich der Fonds und der Vergleichsindex im Gleichschritt in dieselbe Richtung bewegen.

**Alpha (%)** Ein Maß für die Überrendite, die ein Manager gegenüber dem Vergleichsindex erzielt. Ein Alpha von 1,00 bedeutet, dass ein Fonds seinen Vergleichsindex um 1% übertroffen hat.

**Beta** Drückt die Sensitivität eines Fonds gegenüber Marktbewegungen (repräsentiert durch den Vergleichsindex des Fonds) aus. Ein Beta von 1,10 bedeutet, dass sich der Fonds in steigenden Märkten um 10% besser und in fallenden Märkten um 10% schlechter als der Vergleichsindex entwickeln könnte, sofern alle anderen Faktoren gleich bleiben. Anlagen mit höherem Beta sind in der Regel riskanter.

**Volatilität p.a. (%)** Gibt an, wie stark die Renditen innerhalb eines bestimmten Zeitraums nach oben und unten schwanken.

**Sharpe Ratio** Wertentwicklung einer Anlage im Verhältnis zum eingegangenen Risiko (gegenüber einer risikofreien Anlage). Je höher die Sharpe Ratio ist, desto besser fallen die Erträge im Verhältnis zum eingegangenen Risiko aus.

**Tracking Error (%)** Erfasst die Abweichung der Fondsrendite von der Rendite des Vergleichsindex. Je niedriger der Wert ist, desto genauer entsprach die historische Wertentwicklung des Fonds der seines Vergleichsindex.

**Information Ratio** Misst, ob ein Manager besser oder schlechter als der Vergleichsindex abschneidet und berücksichtigt dabei das zur Erzielung der Rendite eingegangene Risiko. Ein Manager, der um 2% p. a. besser als der Vergleichsindex abschneidet, hat eine höhere Information Ratio als ein Manager, der die gleiche Überrendite erzielt hat, dafür aber ein höheres Risiko eingegangen ist.