

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

JPMorgan Funds -

Global Bond Opportunities Sustainable Fund

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

Fondsüberblick

WKN	ISIN	Bloomberg	Reuters
A2PVM6	LU2081629425	JPGBAEA LX	LU2081629425.LUF

Anlageziel: Erzielung eines Ertrags, der den Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch opportunistische Anlagen in ein unbeschränktes Portfolio von Schuldtiteln (positive Positionierung gegenüber Schuldtiteln mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften und Schuldtiteln, die von Unternehmen und Staaten begeben werden, die sich verbessernde ökologische und/oder soziale Eigenschaften aufweisen) und Währungen, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden. Schuldtitel mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sind Schuldtitel, die nach Auffassung des Anlageverwalters von Unternehmen und Staaten begeben wurden, die eine effektive Governance und ein herausragendes Management umweltspezifischer und sozialer Themen aufweisen (nachhaltige Eigenschaften).

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.
- Der Teilfonds strebt an, durch die Einbindung von ESG-Faktoren und Ausschlüssen sowie eine Ausrichtung des Portfolios auf Unternehmen mit überdurchschnittlichen ESG-Bewertungen einen Großteil seiner Erträge über Schuldtitel mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften und Schuldtitel, die von Unternehmen und Staaten begeben werden, die sich verbessernde ökologische und/oder soziale Eigenschaften aufweisen, zu erzielen.

Portfoliomanager	Anteilklassenwährung	Auflegungsdatum der Anteilklasse
Bob Michele Iain Stealey Lisa Coleman Andrew Headley Jeff Hutz	EUR	3 Dez. 2019
Anlagespezialist (en)	Fondsvolumen	Domizil
Marika Dysenchuk	USD 1172,4Mio.	Luxemburg
Referenzwährung des Fonds	NAV EUR	Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge
USD	96,61	Ausgabeaufschlag (max.) 3,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,50%
	Auflegungsdatum des Fonds	Laufende Gebühr
	8 Nov. 2019	1,20%

ESG-Informationen

ESG-Ansatz – Positive Tendenz

Ein Anlagestil, bei dem das Portfolio auf Unternehmen/Emittenten mit positiven ESG-Merkmalen ausgerichtet wird.

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 August 2022

Morningstar-Kategorie™ Anleihen Flexible Global EUR-hedged

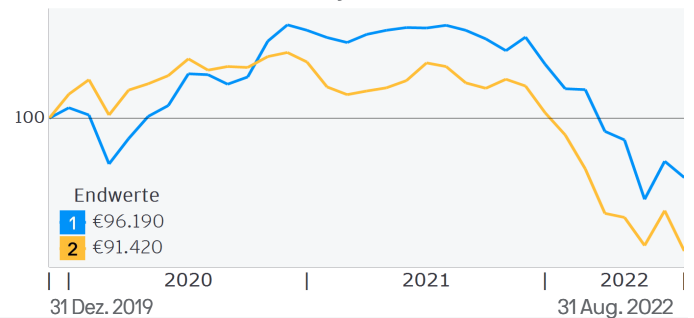
Wertentwicklung

1 Anteilklasse: JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - EUR (hedged)

2 Referenzindex: Bloomberg Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

3 Anteilklasse: Wertentw. Abzgl. Ausgabeaufschlag

Zuwachs von 100.000 eur Kalenderjahre



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

Per Ende August 2022

	2012/2013	2013/2014	2014/2015	2015/2016	2016/2017
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-
	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022
1	-	-	-	3,10	-9,28
2	-	-	-	0,22	-11,56
3	-	-	-	0,10	-

Ertrag (%)

	Kumulativ			Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	-1,07	-2,46	-9,28	-	-	-1,25
2	-2,79	-2,33	-11,56	-	-	-3,35

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>

Positionen

TOP 10	Kupon	Fälligk.- Datum	% des Vermögens
US Treasury (USA)	1,375	15.11.31	4,8
Sweden Government Bond (Schweden)	1,000	12.11.26	3,4
Government of Germany (Deutschland)	-	15.08.31	2,5
Government of Australia (Australien)	5,500	21.04.23	1,4
US Treasury (USA)	3,000	15.08.52	1,3
Government of Mexico (Mexiko)	7,750	29.05.31	1,3
Government of China (China)	2,750	17.02.32	1,1
US Treasury (USA)	1,500	31.01.27	1,1
GNMA (USA)	4,000	20.06.52	1,0
GNMA (USA)	3,000	20.09.51	1,0

Aufteilung nach Rating (%)

AAA: 20,1%	Unternehmensanleihen: 57,2%
AA: 3,9%	Durchschnittliche Duration: 3,3 Jahre
A: 14,9%	Rendite zur Endfälligkeit (USD): 5,0%
BBB: 23,0%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 4,8 Jahre
< BBB: 27,9%	
Kein Rating: 3,7%	
Barvermögen: 6,7%	

Value-at-Risk (VAR)

Value-at-Risk (VAR)	Fonds
VaR	2,39%

Währungsanalyse/Zusammensetzung nach Währungen (%)

USD	102,4
CNY	1,1
BRL	0,6
IDR	0,3
MXN	0,3
CHF	0,3
AUD	0,2
ZAR	0,2
INR	-0,1
TRY	-0,2
Sonstige	-5,1

Sektoren (%)

Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating	31,3
Staatsanleihen	17,3
US-Hochzinsanleihen	11,9
Hochzinsanleihen ohne USA	8,3
Schwellenländeranleihen in Lokalwährung	6,2
Schwellenländeranleihen	5,5
Wandelanleihen	3,8
Hypothekenbesicherte Anleihen (staatlich)	3
Schwellenländer-Unternehmensanleihen	1,9
Verbriefte gewerbliche Hypotheken-Darlehen (CMBS)	1,2
Sonstige	0,5
Barvermögen	6,7

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	
Konzentration	China	- Investment-Grade-
Derivate	Contingent	Anleihen
Absicherung	Convertible Bonds	- Schuldtitel ohne
Short-Positionen	Wandelbare Wertpapiere	Rating
	Schuldtitel	Schwellenländer
	- Anleihen unterhalb von Investment Grade	Aktien
	- Staatsanleihen	MBS/ABS

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

Kredit Markt	Liquidität Zinsen	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), die **wesentlichen Anlegerinformationen (KIID)** (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.jpam.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.jpmorgan.com/emea-privacy-policy) erfasst, gespeichert und verarbeitet.

Weitere Informationen zum Zielmarkt des Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator Auf Basis der Volatilität der Anteilsklasse in den letzten 5 Jahren. Siehe die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) für weitere Angaben.

Informationen zur Wertentwicklung

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondspersormance wird anhand des Nettoinventarwerts (NAV) der Anteilsklasse 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.

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). Zusätzlich 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

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.

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% und einem Zeithorizont von einem Monat gemessen. Zum Zweck der Berechnung der Gesamtrisikoposition gilt im Zusammenhang mit Finanzderivaten eine Haltedauer von einem Monat.

INFORMATIONEN ZUR DARSTELLUNG DER WERTENWICKLUNG

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.

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

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