Gesamtrisikoindikator

1	**2**	3	4	5	6	7

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

JPMorgan Funds -

US Aggregate Bond Fund

Anteilklasse: JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD

Fondsüberblick

WKN	ISIN	Bloomberg	Reuters
A1KB0B	LU0499111903	JPABAMI LX	LU0499111903.LUF

Anlageziel: Erzielung eines Ertrags, welcher die US-Anleihemärkte übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in US-amerikanischen Schuldtiteln mit einem „Investment Grade"-Rating.

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.
- Er konzentriert sich auf die Bottom-up-Titelauswahl mittels eines substanzwertorientierten Ansatzes, der zur Erzielung von Erträgen bestrebt ist, ineffizient bewertete Wertpapiere zu ermitteln.
- Er legt in auf USD lautenden Investment-Grade-Anleihen aus allen Sektoren an, einschließlich Staatsanleihen, quasi-staatlicher Anleihen, Unternehmensanleihen und verbriefter Schuldtitel.

Portfoliomanager
Richard Figuly
Justin Rucker
Andy Melchiorre
Ed Fitzpatrick

Referenzwährung des Fonds USD

Anteilklassenwährung USD

Fondsvolumen
USD 4287,9Mio.

Auflegungsdatum des Fonds
15 Sep. 2000

NAV USD 8,13

Auflegungsdatum der Anteilsklasse
6 Apr. 2010

Domizil Luxemburg

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge
Ausgabeaufschlag (max.) 3,00%
Rücknahmeabschlag (max.) 0,00%

Laufende Kosten 1,10%

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 August 2026*

Morningstar-Kategorie™ Anleihen USD diversifiziert

Wertentwicklung

1 **Anteilklasse:** JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD
2 **Referenzindex:** Bloomberg US Aggregate Index (Total Return Gross)
3 **Anteilklasse:** Wertentw. Abzgl. Ausgabeaufschlag

ZUWACHS VON 100.000 USD *Kalenderjahre*

Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

Per Ende August 2026

	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021
1	0,16	-1,43	9,54	5,36	0,36
2	0,49	-1,05	10,17	6,47	-0,08
3	-2,76	-	-	-	-
	2021/2022	**2022/2023**	**2023/2024**	**2024/2025**	**2025/2026**
1	-11,33	-2,26	7,31	2,50	0,82
2	-11,52	-1,19	7,30	3,14	1,89

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	0,34	-0,92	0,82	-1,05	3,51	-0,79	0,95
2	0,39	-0,68	1,89	-0,31	4,08	-0,29	1,40

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	Monatl. Dividendenrendite	Annualisierte Rendite
$0,0280	07 Mai 2026	15 Mai 2026	0,34 %	4,12 %
$0,0280	08 Jun. 2026	16 Jun. 2026	0,34 %	4,16 %
$0,0280	07 Jul. 2026	15 Jul. 2026	0,34 %	4,18 %
$0,0280	11 Aug. 2026	19 Aug. 2026	0,34 %	4,20 %
$0,0280	08 Sep. 2026	16 Sep. 2026	0,35 %	4,23 %

Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,98	0,98
Alpha (%)	-0,55	-0,51
Beta	0,93	0,89
Volatilität p.a. (%)	5,22	5,72
Sharpe Ratio	-0,20	-0,78
Tracking Error (%)	1,00	1,24
Information Ratio	-0,57	-0,44

Positionen

TOP 10	Kupon	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
US Treasury (USA)	4,250	15.11.2034	2,1
US Treasury (USA)	3,875	30.04.2030	2,0
FNMA (USA)	5,500	01.09.2056	1,5
US Treasury (USA)	4,000	15.02.2034	1,3
US Treasury (USA)	4,625	15.02.2035	1,2
US Treasury (USA)	3,625	15.08.2043	1,1
US Treasury (USA)	4,500	15.11.2033	1,1
US Treasury (USA)	3,875	31.07.2030	1,0
US Treasury (USA)	4,375	31.07.2031	1,0
US Treasury (USA)	-	15.05.2031	1,0

Aufteilung nach Rating (%)	
AAA: 59,45%	Unternehmensanleihen: 31,83%
AA: 9,52%	Durchschnittliche Duration: 6,05 Jahre
A: 15,90%	Rendite zur Endfälligkeit: 5,38%
BBB: 13,07%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 7,17 Jahre
< BBB: 0,13%	
Kein Rating: 0,84%	
Barvermögen: 1,09%	

Die angegebene Rendite bis zur Fälligkeit ist zum 31.08.26 berechnet und berücksichtigt keine Kosten, Änderungen am Portfolio, Marktschwankungen und potenziellen Zahlungsausfälle. Die Rendite bis zur Fälligkeit hat lediglich indikativen Charakter und kann sich ändern.

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

SEKTOREN (%)		Im Vergleich zur Benchmark
Agency-Hypothekenanleihen	32,1	+8,0
Unternehmensanleihen	31,9	+7,6
US-Treasuries	23,0	-23,3
Verbriefte gewerbliche Hypotheken-Darlehen (CMBS)	7,5	+6,8
Hypothekenbesicherte Anleihen (Non-Agency)	1,7	+1,7
ABS	1,3	+0,8
Sonstige	1,2	-2,4
US-Agency-Papiere	0,2	-0,3
Barvermögen	1,1	+1,1

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

Hauptrisiken

Der Teilfonds unterliegt **Anlagerisiken** und **sonstigen verbundenen Risiken** aus den Techniken und Wertpapieren, die er zur Erreichung seines Anlageziels einsetzt.
Die nachstehende Tabelle 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	Contingent Convertible Bonds	- Anleihen unterhalb von Investment Grade
	Schuldtitel	- Anleihen ohne Rating
	- Staatsanleihen	Schwellenländer
	- Investment-Grade-Anleihen	MBS/ABS

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

Kredit	Währung	Liquidität
Zinsen	Markt	

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

Verlust	**Volatilität**	**Verfehlen des Ziels des Teilfonds.**
Anteilsinhaber 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 die 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.jpmam.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 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.jpmorgan.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 sind die Kosten, die im EU-Basisinformationsblatt für PRIIPs verwendet werden. Diese Kosten entsprechen den Gesamtkosten für die Verwaltung und den Betrieb des Fonds, einschließlich der Verwaltungsgebühren, Verwaltungskosten und sonstiger Aufwendungen (ohne Transaktionskosten).Die Aufschlüsselung der Kosten entspricht den im Fondsprospekt angegebenen Höchstbeträgen. Ausführlichere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt und dem PRIIPs-Basisinformationsblatt, die auf unserer Website verfügbar sind.

Informationen zur Wertentwicklung

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondsperformance 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.
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 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.

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.
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.
© 2026 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.
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.