

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Anteilkategorie: JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)

Fondsüberblick

WKN	ISIN	Bloomberg	Reuters
A1H6ZP	LU0569323131	JPMGSBT LX	LU0569323131.LUF

Anlageziel: Erzielung eines Ertrags, welcher seinen Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch Ausnutzung von Anlagemöglichkeiten unter anderem an den Anleihe- und Währungsmärkten, 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 Minderung des Abwärtsrisikos.
- Je nach den Marktbedingungen nimmt er dynamische Umschichtungen bei den Sektoren und Ländern sowie Anpassungen der Duration vor.

Portfoliomanager	Fondsvolumen	Domizil Luxemburg
Bob Michele	USD 2477,1Mio.	Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge
Iain Stealey	NAV	Ausgabeaufschlag (max.)
Lisa Coleman	EUR 50,66	3,00%
Andrew Headley	Auflegungsdatum des Fonds	Rücknahmeabschlag (max.) 0,00%
Jeff Hutz	3 Jun. 2010	Laufende Gebühr 2,21%
Anlagespezialist(en)	Auflegungsdatum der Anteilskategorie	Performance-Gebühr 10,00%
Marika Dysenchuk	18 Feb. 2011	
Referenzwährung des Fonds USD		
Anteilklassenwährung EUR		

Fonds-Ratings per 30 Juni 2021

Morningstar-Kategorie™ Anleihen Flexible Global EUR - Hedged

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 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 Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Maßstab für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse. Für Informationen zur Darstellung der Wertentwicklung siehe den entsprechenden Hinweis auf Seite 2.

Die Dividendenerträge sind vor Abzug eventuell anfallender Steuern ausgewiesen.

Siehe erhebliche Risiken, allgemeine Offenlegungen und Definitionen auf Seite 2 & 3

Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator

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

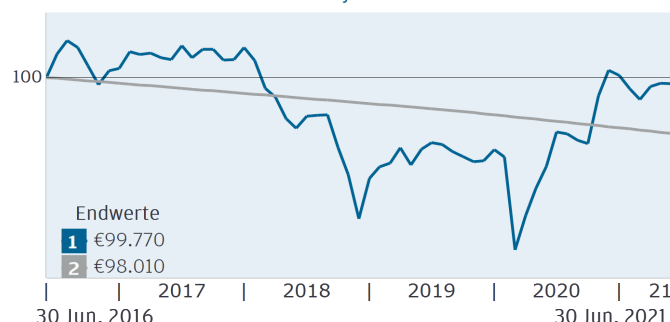
1	2	3	4	5	6	7
Geringeres Risiko/potenzielles Ergebnis						Höheres Risiko/potenzielles Ergebnis
Nicht risikofrei						

Wertentwicklung

1 Anteilskategorie: JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)

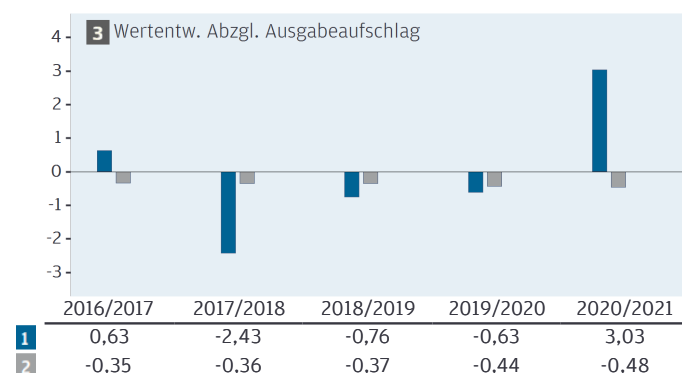
2 Referenzindex: EONIA

ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



FORTLAUFENDE 12-MONATS-WERTENTWICKLUNG (%)

Per Ende Juni 2021



ERTRAG (%)

	KUMULATIV			JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	-0,02	0,55	3,03	0,53	-0,05	0,58
2	-0,04	-0,12	-0,48	-0,43	-0,40	-0,14

Dividendenentwicklung

Betrag	Stichtag	Zahlungsdatum	Quartalsrendite	Annualisierte Rendite
€0,3500	07 Mai 2020	20 Mai 2020	0,70 %	2,84 %
€0,3600	07 Aug. 2020	20 Aug. 2020	0,70 %	2,85 %
€0,3600	09 Nov. 2020	20 Nov. 2020	0,71 %	2,85 %
€0,3300	08 Feb. 2021	19 Feb. 2021	0,64 %	2,58 %
€0,3300	07 Mai 2021	21 Mai 2021	0,65 %	2,62 %

Positionen

TOP 10	Kupon	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
Government of Australia (Australien)	5,500	21.04.23	4,7
GNMA (USA)	2,500	20.11.50	1,6
Government of Italy (Italien)	0,600	15.06.23	1,1
Government of Italy (Italien)	0,000	15.01.24	0,9
FNMA (USA)	2,000	01.02.36	0,9
Government of Italy (Italien)	0,950	15.09.27	0,8
Government of Italy (Italien)	0,250	15.03.28	0,7
Government of Italy (Italien)	0,950	01.12.31	0,7
FHLM (USA)	3,000	01.04.33	0,6
Government of Italy (Italien)	1,650	01.12.30	0,5

AUFTEILUNG NACH RATING (%)

AAA: 26,6%	Unternehmensanleihen: 49,1%
AA: 2,2%	Durchschnittliche Duration: 1,7 Jahre
A: 9,0%	Rendite zur Endfälligkeit (USD): 2,3%
BBB: 26,7%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 3,0 Jahre
< BBB: 23,1%	
Kein Rating: 4,9%	
Barvermögen: 7,5%	

VALUE-AT-RISK (VaR)	Fonds
VaR	1,64%
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.	

WÄHRUNGSANALYSE/ZUSAMMENSETZUNG NACH WÄHRUNGEN (%)

USD	97,5
INR	1,0
MXN	0,7
IDR	0,7
KRW	0,7
CZK	0,7
PLN	0,5
CNY	0,4
ZAR	0,2
COP	0,2
Sonstige	-2,6

SEKTOREN (%)

Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating	22,8
US-Hochzinsanleihen	14,8
Verbriefte gewerbliche Hypotheken-Darlehen (CMBS)	11,3
Hypothekenbesicherte Anleihen (staatlich)	11,0
Staatsanleihen	10,1
Hochzinsanleihen ohne USA	6,6
Schwellenländeranleihen	5,7
ABS	4,4
Wandelanleihen	3,6
Schwellenländeranleihen in Lokalwährung	2,8
Sonstige	4,0
Barvermögen	7,5

REGIONEN (%)	61,8
Italien	7,1
Australien	4,9
Großbritannien	3,9
Frankreich	2,6
Deutschland	1,7
Spanien	1,5
Mexiko	1,3
Schweiz	1,0
Südafrika	0,9
Sonstige	7,6

Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	-0,08	-0,09
Alpha (%)	0,97	0,36
Volatilität p.a. (%)	3,18	2,67
Sharpe Ratio	0,22	0,09
Information Ratio	0,32	0,15

Haupttrisiken

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

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

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

Kredit
Liquidität

Markt
Zinsen

Währung

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 Ausgabeaufschlag wird in Form einer bedingt aufgeschobenen Verkaufsgebühr („CDSC“) erhoben, wenn die Anteile innerhalb der ersten drei Jahre zurückgegeben 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.

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.

Die Performancegebühr beträgt 10%, wenn der Fonds das Ergebnis der Benchmark übertrifft. Informationen zu den Bedingungen für die Anwendung der Performancegebühren finden Sie im Fondsprospekt.

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

INFORMATIONQUELLEN

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.

© 2021 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.

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

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

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.