

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

JPMorgan Funds -

# EU Government Bond Fund

Anteilklasse: JPM EU Government Bond C (dist) - EUR

## Fondsüberblick

| WKN    | ISIN         | Bloomberg  | Reuters          |
|--------|--------------|------------|------------------|
| A1JDZA | LU0659147606 | JPMGBCE LX | LU0659147606.LUF |

**Anlageziel:** Erzielung eines Ertrags im Einklang mit dem Vergleichsindex durch die vorwiegende Anlage in Staatsanleihen von EU-Ländern.

### 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 zielt auf diversifizierte Quellen für die Portfoliorendite ab – unter Einbeziehung des Durationsmanagements, der Positionierung auf der Renditekurve, der Inflation und des marktübergreifenden Handels.
- Er legt in Staatsanleihen und quasi-staatliche Anleihen von EU-Ländern an.

|                                                                               |                                                         |                                                                                                              |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Portfoliomanager</b><br>Iain Stealey<br>Seamus Mac Gorain<br>Nicholas Wall | <b>Fondsvolumen</b><br>EUR 4339,4Mio.                   | <b>Domizil</b> Luxemburg                                                                                     |
| <b>Referenzwährung des Fonds</b> EUR                                          | <b>Auflegungsdatum des Fonds</b><br>17 Apr. 2008        | <b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b><br>Ausgabeaufschlag (max.) 0,00%<br>Rücknahmeabschlag (max.) 0,00% |
| <b>Anteilklassenwährung</b> EUR                                               | <b>NAV</b> EUR 105,86                                   | <b>Rücknahmeabschlag</b> (max.) 0,00%                                                                        |
|                                                                               | <b>Auflegungsdatum der Anteilklasse</b><br>25 Jan. 2013 | <b>Laufende Kosten</b> 0,40%                                                                                 |

## 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 Mai 2025

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

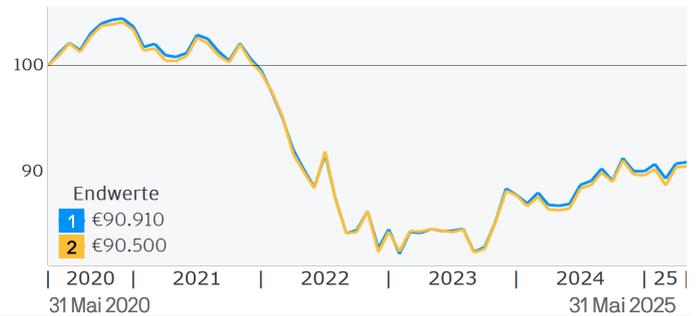
**Morningstar-Kategorie™** Staatsanleihen EUR

## Wertentwicklung

**1 Anteilklasse:** JPM EU Government Bond C (dist) - EUR

**2 Referenzindex:** J.P. Morgan EMU Government Investment Grade Bond Index (Total Return Gross)

### ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



### Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

Per Ende Mai 2025

|   | 2015/2016 | 2016/2017 | 2017/2018 | 2018/2019 | 2019/2020 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1 | 3,57      | -0,27     | 0,43      | 4,89      | 4,60      |
| 2 | 3,80      | -0,56     | 0,42      | 4,86      | 4,16      |
|   | 2020/2021 | 2021/2022 | 2022/2023 | 2023/2024 | 2024/2025 |
| 1 | 0,83      | -10,47    | -6,29     | 2,58      | 4,77      |
| 2 | 0,46      | -10,38    | -6,02     | 2,06      | 4,80      |

### ERTRAG (%)

|   | KUMULATIV |          |        |      | Jährliche Wertentwicklung |         |          |
|---|-----------|----------|--------|------|---------------------------|---------|----------|
|   | 1 Monat   | 3 Monate | 1 Jahr | YTD  | 3 Jahre                   | 5 Jahre | 10 Jahre |
| 1 | 0,13      | 0,20     | 4,77   | 0,97 | 0,24                      | -1,89   | 0,34     |
| 2 | 0,10      | 0,26     | 4,80   | 0,83 | 0,18                      | -1,98   | 0,24     |

### 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 |
|---------|--------------|---------------|-----------------------|
| €0,3300 | 09 Sep. 2020 | 24 Sep. 2020  | 0,27 %                |
| €0,0100 | 08 Sep. 2021 | 27 Sep. 2021  | 0,01 %                |
| €0,0900 | 13 Sep. 2022 | 28 Sep. 2022  | 0,09 %                |
| €0,1600 | 12 Sep. 2023 | 27 Sep. 2023  | 0,16 %                |
| €2,1100 | 10 Sep. 2024 | 25 Sep. 2024  | 2,01 %                |

## Portfolioanalyse

| Messung              | 3 Jahre | 5 Jahre |
|----------------------|---------|---------|
| Korrelation          | 1,00    | 0,99    |
| Alpha (%)            | 0,06    | 0,09    |
| Beta                 | 0,97    | 0,97    |
| Volatilität p.a. (%) | 6,95    | 6,17    |
| Sharpe Ratio         | -0,32   | -0,50   |
| Tracking Error (%)   | 0,70    | 0,66    |
| Information Ratio    | 0,07    | 0,12    |

## Positionen

| TOP 10                                       | Kupon | Fälligk.-Datum | % des Vermögens |
|----------------------------------------------|-------|----------------|-----------------|
| Government of France (Frankreich)            | 2,500 | 24.09.2027     | 5,6             |
| Government of France (Frankreich)            | 2,750 | 25.10.2027     | 3,5             |
| Spanish Government (Spanien)                 | 2,400 | 31.05.2028     | 2,7             |
| Government of Spain (Spanien)                | 3,200 | 31.10.2035     | 2,2             |
| Government of France (Frankreich)            | -     | 25.11.2029     | 2,0             |
| Government of Spain (Spanien)                | 1,950 | 30.07.2030     | 2,0             |
| Landwirtschaftliche Rentenbank (Deutschland) | 0,100 | 08.03.2027     | 1,8             |
| Kreditanstalt Für Wiederaufbau (Deutschland) | 3,125 | 10.10.2028     | 1,8             |
| Government of Spain (Spanien)                | 3,450 | 30.07.2043     | 1,7             |
| Portuguese Republic (Portugal)               | 1,650 | 16.07.2032     | 1,7             |

## Aufteilung nach Rating (%)

|                    |                                        |
|--------------------|----------------------------------------|
| AAA: 20,00%        | Durchschnittliche Duration: 7,10 Jahre |
| AA: 33,80%         | Rendite zur Endfälligkeit: 2,86%       |
| A: 10,32%          |                                        |
| BBB: 34,81%        |                                        |
| Barvermögen: 1,07% |                                        |

Die angegebene Rendite bis zur Fälligkeit ist zum 31.05.25 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.

## VALUE-AT-RISK (VAR)

| per 30 Mai 2025 | Fonds | Referenzindex |
|-----------------|-------|---------------|
| VaR             | 4,35% | 4,12%         |

## REGIONEN (%)

|               |      |
|---------------|------|
| Frankreich    | 19,3 |
| Italien       | 16,2 |
| Spanien       | 16,0 |
| Deutschland   | 15,4 |
| International | 7,6  |
| Polen         | 4,1  |
| Portugal      | 3,5  |
| Finnland      | 2,9  |
| Niederlande   | 2,6  |
| Österreich    | 2,4  |
| Irland        | 1,6  |
| Sonstige      | 8,5  |

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

## SEKTOREN (%)

|                              |      | Im Vergleich zur Benchmark |
|------------------------------|------|----------------------------|
| Staat/Barmittel              | 75,5 | -24,5                      |
| Ausländische Organisationen  | 13,0 | +13,0                      |
| Supranationale Anleihen      | 7,6  | +7,6                       |
| Staatsanleihen – Hartwährung | 3,9  | +3,9                       |

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.

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 | Schuldttitel<br>- Staatsanleihen | - Investment-Grade-Anleihen |

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

|                      |                   |       |
|----------------------|-------------------|-------|
| Kredit<br>Liquidität | Währung<br>Zinsen | Markt |
|----------------------|-------------------|-------|

### 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.jpmmam.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.jpmmam.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmmam.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 Anteilklasse bei Wiederaanlage 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 WERTENWICKLUNG

Die Wertentwicklung wird nach BVI-Methode dargestellt. Die BVI-Methode berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (Verwaltungs- und Beratungsgebühr sowie Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen). 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 Positionen beziehen sich nur auf liquide Anlagen.

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

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

Fondsdaten, 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.**

© 2025 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.

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. Der

individuell angepasste Vergleichsindex wurde von J.P. Morgan Asset Management erstellt.

#### 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.