

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

JPMorgan Investment Funds -

Global High Yield Bond Fund

Anteilklasse: JPM Global High Yield Bond I2 (dist) - EUR (hedged)

Fondsüberblick

WKN	ISIN	Bloomberg	Reuters
A2JCX4	LU1727362037	JPGI2ED LX	LU1727362037.LUF

Anlageziel: Erzielung eines Ertrags, welcher die weltweiten Anleihemärkte übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in weltweiten Unternehmensanleihen unterhalb von Investment Grade, 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.
- Er verfolgt bei der Titelauswahl einen auf der Beurteilung des relativen Wertes beruhenden Bottom-up-Ansatz über das gesamte Spektrum der hochverzinslichen Unternehmensanleihen aus den weltweiten entwickelten Märkten.

Portfoliomanager Robert Cook Thomas Hauser Jeffrey Lovell	Fondsvolumen USD 5522,8Mio.	Domizil Luxemburg
Referenzwährung des Fonds USD	Auflegungsdatum des Fonds 24 Mrz. 2000	Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge Ausgabeaufschlag (max.) 0,00%
Anteilklassenwährung EUR	NAV EUR 107,88	Rücknahmeabschlag (max.) 0,00%
	Auflegungsdatum der Anteilklasse 18 Dez. 2017	Laufende Kosten 0,41%

ESG-Informationen

ESG-Ansatz - Integriert

Unter ESG-Integration versteht man die systematische Berücksichtigung von finanziell wesentlichen ESG-Faktoren neben anderen relevanten Faktoren bei der Investmentanalyse und bei Anlageentscheidungen mit dem Ziel, Risiken zu steuern und langfristige Erträge zu optimieren. Die ESG-Integration bewirkt weder automatisch eine Änderung des Anlageziels dieses Produkts, noch einen Ausschluss bestimmter Arten von Unternehmen oder eine Einschränkung seines Anlageuniversums. Dieses Produkt ist nicht für Anleger geeignet, die ein Produkt suchen, das bestimmte ESG-Ziele erreicht, oder die bestimmte Arten von Unternehmen oder Anlagen ausschließen möchten, mit Ausnahme von durch geltendes Recht vorgeschriebenen Ausschlüssen, z. B. von Unternehmen, die an der Fertigung, Produktion oder Lieferung von Streumunition beteiligt sind. ESG-Integration bedeutet nicht, dass der Fonds als ESG-Produkt in einem Rechtsraum vermarktet oder zugelassen wird, in dem eine solche Zulassung erforderlich ist.

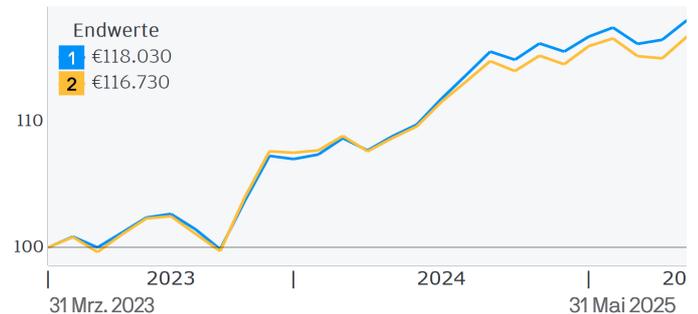
Fonds-Ratings per 31 Mai 2025

Morningstar-Kategorie™ Anleihen Sonstige

Wertentwicklung

- 1 **Anteilklasse:** JPM Global High Yield Bond I2 (dist) - EUR (hedged)
- 2 **Referenzindex:** ICE BofA US High Yield Constrained Index (Total Return Gross) Hedged to EUR
- 3 **Anteilklasse:** Wertentw. Abzgl. Ausgabeaufschlag

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	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-
	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024	2024/2025
1	-	-	-	8,83	8,49
2	-	-	-	9,09	7,42
3	-	-	-	8,83	-

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	1,32	0,48	8,49	2,15	-	-	8,37
2	1,50	0,13	7,42	1,91	-	-	7,74

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
€0,0100	07 Mrz. 2018	22 Mrz. 2018	0,01 %
€5,9100	07 Mrz. 2019	22 Mrz. 2019	6,25 %
€4,6000	07 Mrz. 2024	22 Mrz. 2024	4,39 %
€6,3500	07 Mrz. 2025	24 Mrz. 2025	5,93 %

Positionen

TOP 10	Kupon	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
Cooper Standard (USA)	13,500	31.03.2027	1,2
CCO (USA)	4,250	01.02.2031	1,1
CCO (USA)	4,750	01.03.2030	1,1
CCO (USA)	5,000	01.02.2028	0,9
Intelsat Jackson (Luxemburg)	6,500	15.03.2030	0,9
CCO (USA)	4,500	15.08.2030	0,7
Dish (USA)	5,250	01.12.2026	0,7
Sirius XM Radio (USA)	4,000	15.07.2028	0,7
Mauser (USA)	7,875	15.04.2027	0,6
iHeartMedia (USA)	9,125	01.05.2029	0,6

Aufteilung nach Rating (%)

BBB: 6,66%	Unternehmensanleihen: 97,70%
< BBB: 89,01%	Durchschnittliche Duration: 2,78 Jahre
Kein Rating: 2,04%	Yield-to-Worst (USD): 7,05%
Barvermögen: 2,30%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 3,96 Jahre

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.

REGIONEN (%)		Im Vergleich zur Benchmark
USA	93,2	+6,6
Kanada	2,4	-2,0
Luxemburg	2,2	+1,4
Frankreich	0,7	-0,5
Großbritannien	0,4	-1,9
Deutschland	0,2	-0,4
Italien	0,2	-0,3
Spanien	0,2	+0,1
Finnland	0,2	+0,1
Schweiz	0,1	-0,1
Österreich	0,1	0,0
Sonstige	0,0	-3,2

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

SEKTOREN (%)		Im Vergleich zur Benchmark
Kommunikation	20,2	+4,8
Zykl. Konsumgüter	18,9	-0,5
Nicht-zyklische Konsumgüter	14,7	+3,1
Energie	12,2	+1,2
Investitionsgüter	11,0	+0,5
Technologie	6,9	-0,4
Grundstoffindustrie	4,4	-2,1
Finanztitel	3,4	-8,4
Versorger	1,6	-1,7
Sonstige Grundstoffindustrie	1,0	-0,2
Sonstige	3,2	+1,2
Barvermögen	2,3	+2,3

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	
Derivate	Contingent	- Anleihen ohne
Absicherung	Convertible Bonds	Rating
	Schuldtitel	Schwellenländer
	- Anleihen unterhalb von Investment Grade	

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 Anteilhaber Potenzielle Auswirkungen der oben genannten Risiken

Verlust	Volatilität	Verfehlen des Ziels des Teilfonds.
Anteilhaber 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.jpmm.com erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter

<https://am.jpmm.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.jpmm.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 Anteilkategorie 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.

Bei reaktivierten Anteilklassen wird die Performance nicht ab dem Auflegungsdatum der Anteilkategorie, sondern ab dem Tag der Reaktivierung angegeben.

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). Zusätzliche Kosten, die sich auf die Wertentwicklung auswirken, z.B. Depotgebühren, Rücknahmegebühr, Umtauschgebühr 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 Anteilkategorie kann aufgrund von Währungseffekten von der angegebenen Rendite abweichen.

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.

Quelle für den Vergleichsindex: Die Indexdaten, auf die hierin verwiesen wird, sind das Eigentum von Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated (BofAML) und/oder Lizenzgebern von BofAML und wurden für die Nutzung durch JP Morgan Chase Bank N.A. lizenziert. BofAML und Lizenzgeber von BofAML übernehmen keine Haftung im Zusammenhang mit dieser Nutzung.

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.