

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

JPMorgan Funds -

Emerging Markets Corporate Bond Fund

Anteilklasse: JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD

Fondsüberblick

ISIN LU0512127548	Valor 11358580	Bloomberg JPECAAU LX
<p>Anlageziel: Erzielung eines Ertrags, welcher die Unternehmensanleihenmärkte von Schwellenländern übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in Unternehmensanleihen aus Schwellenländern, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.</p> <p>Anlageansatz</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 kombiniert die Top-down-Entscheidungsfindung – einschließlich Länder- und Sektorallokation – mit einer Bottom-up-Titelauswahl. 		
<p>Portfoliomanager Leah Parento Pierre-Yves Bateau Sebastian Teodorescu</p> <p>Anlagespezialist(en) Zsolt Papp</p> <p>Referenzwährung des Fonds USD</p> <p>Anteilklassenwährung USD</p>	<p>Fondsvolumen USD 590,3Mio.</p> <p>NAV USD 166,39</p> <p>Auflegungsdatum des Fonds 14 Jul. 2010</p> <p>Auflegungsdatum der Anteilklasse 14 Jul. 2010</p>	<p>Domizil Luxemburg</p> <p>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge Ausgabeaufschlag (max.) 3,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,50%</p> <p>Laufende Kosten 1,30%</p>
<p>ESG-Informationen</p> <p>ESG-Ansatz – ESG Promote Fördert Umwelt- und / oder soziale Eigenschaften</p> <p>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.</p>		

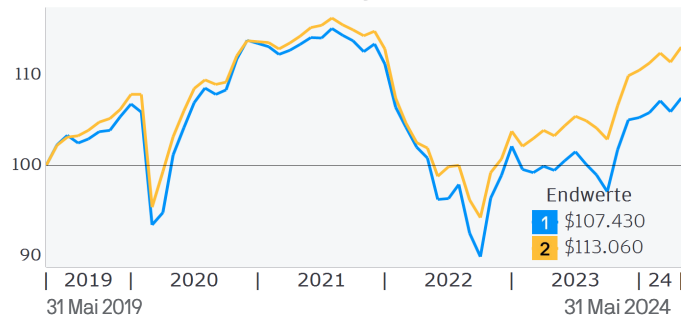
Fonds-Ratings per 31 Mai 2024

Morningstar-Kategorie™ Unternehmensanleihen Schwellenländer

Wertentwicklung

- 1 **Anteilklasse:** JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD
- 2 **Referenzindex:** J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)

ZUWACHS VON 100.000 USD Kalenderjahre



PERFORMANCE IM KALENDERJAHR (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	4,38	-1,66	9,54	7,02	-5,39	12,13	8,01	-0,36	-12,79	6,22
2	4,96	1,30	9,65	7,96	-1,65	13,09	7,13	0,91	-12,26	9,08

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	1,41	1,53	8,05	2,27	-1,78	1,44	2,18
2	1,46	1,57	9,46	2,89	-0,36	2,48	3,50

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/ch-de/esg>

Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,97	0,96
Alpha (%)	-1,43	-1,02
Beta	1,19	1,11
Volatilität p.a. (%)	8,57	9,50
Sharpe Ratio	-0,53	-0,03
Tracking Error (%)	2,56	2,75
Information Ratio	-0,51	-0,33

Positionen

TOP 10 per 30 April 2024	Kupon	Fälligk.- Datum	% des Vermögens
EnfraGen (Kolumbien)	5,375	30.12.2030	1,6
Prumo Logistica (Brasilien)	7,500	31.12.2031	1,2
Greenko Energy (Indien)	3,850	29.03.2026	1,2
Hanwha Life (Korea)	3,379	04.02.2032	1,2
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (Mexiko)	5,125	18.01.2033	1,1
Fisterra Energy (Mexiko)	5,750	01.12.2040	1,0
Standard Chartered (Großbritannien)	6,296	06.07.2034	1,0
Nautilus Energy (Peru)	5,625	28.04.2027	1,0
Wynn Resorts (Macao)	5,625	26.08.2028	1,0
Bharti Airtel (Indien)	5,650	31.05.2074	1,0

Aufteilung nach Rating (%)

AAA: 0,43%	Unternehmensanleihen: 91,83%
AA: 3,75%	Durchschnittliche Duration: 4,40 Jahre
A: 11,65%	Yield-to-Worst : 7,03%
BBB: 30,39%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 11,92 Jahre
< BBB: 51,22%	
Barvermögen: 2,56%	

REGIONEN (%)	Im Vergleich zur Benchmark	
Mexiko	9,6	+5,2
Indien	8,2	+4,0
Brasilien	8,1	+3,0
Chile	5,7	+1,9
Kolumbien	5,1	+1,7
Korea	5,0	+0,4
Macao	5,0	+2,2
Vereinigte Arabische Emirate	4,9	+0,5
Türkei	4,5	+0,6
Indonesien	3,4	+0,2
Peru	3,3	+0,7
Sonstige	37,2	-20,4

SEKTOREN (%)	Im Vergleich zur Benchmark	
Finanztitel	22,6	-9,0
Versorger	17,9	+7,9
Öl & Gas	15,4	+2,3
Endverbraucher	11,7	+1,4
Industriebetriebe	8,2	+2,0
TMT	7,6	-5,3
Infrastruktur	4,6	+2,5
Metall & Bergbau	4,5	-1,7
Barvermögen u. Ä	2,6	+2,6
Transport	1,5	0,0
Immobilien	1,2	-1,9
Sonstige	2,2	-0,8

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

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

Kredit Zinsen	Währung Markt	Liquidität
---------------	---------------	------------

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

LLesen 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.jpnam.ch erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter <https://am.jpmorgan.com/ch-de/anlegerrechte>. J.P. Morgan Asset Management kann beschließen, den Vertrieb der kollektiven Investments zu widerrufen.

JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH informiert die Anleger hiermit darüber, dass das Unternehmen in Bezug auf seine Vertriebstätigkeiten in und aus der Schweiz aus der Verwaltungsgebühr gemäß Definition in der Fondsdokumentation gezahlt werden. Weitere Informationen zu diesen Kommissionen, einschließlich ihrer Berechnungsmethode, erhalten Sie auf schriftliches Verlangen von JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich.

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.jpnam.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 umfassen die jährliche Verwaltungsgebühren sowie Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen. Ausgenommen sind Transaktionskosten; es sind Abweichungen von den laufenden Kosten gemäß BiB möglich, bei denen es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der im vergangenen Jahr tatsächlich angefallenen Kosten handelt.

Informationen zur Wertentwicklung

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

© 2024 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.

Herausgeber

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, Unternehmenskapital EUR 10.000.000.

VERTRETER DES FONDS IN DER SCHWEIZ

JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich, Schweiz.

ZAHLSTELLE DES FONDS IN DER SCHWEIZ

J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35, 1204 Genf, Schweiz.

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.