

JPMorgan Funds -

Global Strategic Bond Fund

Anteilklasse: JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)

Fondsüberblick

| | | |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| ISIN LU0661553312 | Valor 13566923 | Bloomberg JPGSTAC LX |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------------|

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 Bob Michele Iain Stealey Lisa Coleman Andrew Headley Jeff Hutz | Anteilklassenwährung CHF | Auflegungsdatum der Anteilklasse 26 Sep. 2011 |
| | Fondsvolumen USD 1349,6Mio. | Domizil Luxemburg |
| Anlagespezialist (en) Jeff Hutz | NAV CHF 95,58 | Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge Ausgabeaufschlag (max.) 3,00% |
| Referenzwährung des Fonds USD | Auflegungsdatum des Fonds 3 Jun. 2010 | Rücknahmeabschlag (max.) 0,50% |
| | | Laufende Kosten 1,21% |
| | | Performance-Gebühr 0,02% |

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 30 Juni 2024

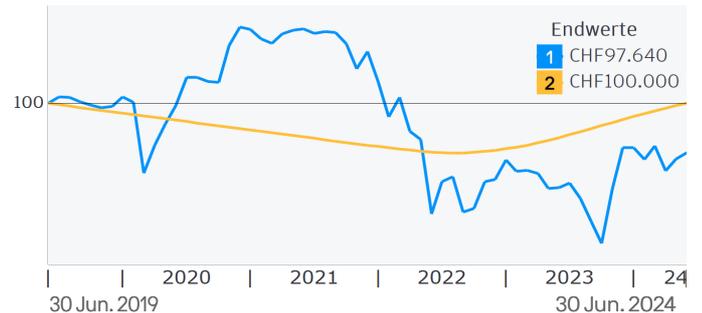
Morningstar-Gesamtbewertung™ ★★★★★

Morningstar-Kategorie™ Anleihen Flexibel Global CHF-hedged

Wertentwicklung

- 1 **Anteilklasse:** JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)
- 2 **Referenzindex:** ICE BofA SARON Overnight Rate Index

ZUWACHS VON 100.000 CHF Kalenderjahre



PERFORMANCE IM KALENDERJAHR (%)

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| 1 | 0,61 | -2,12 | 2,45 | 0,94 | -4,94 | 2,75 | 3,79 | -1,12 | -5,93 | 1,56 |
| 2 | -0,01 | -0,76 | -0,79 | -0,79 | -0,80 | -0,80 | -0,80 | -0,80 | -0,24 | 1,49 |

ERTRAG (%)

| | KUMULATIV | | | | Jährliche Wertentwicklung | | |
|---|-----------|----------|--------|-------|---------------------------|---------|----------|
| | 1 Monat | 3 Monate | 1 Jahr | YTD | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
| 1 | 0,30 | -0,33 | 1,72 | -0,25 | -1,93 | -0,48 | -0,41 |
| 2 | 0,12 | 0,36 | 1,67 | 0,79 | 0,54 | 0,00 | -0,35 |

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 |
|----------------------|---------|---------|
| Alpha (%) | -2,46 | - |
| Volatilität p.a. (%) | 4,08 | 3,80 |
| Sharpe Ratio | -0,46 | -0,11 |

Positionen per 31 Mai 2024

| TOP 10 | Kupon | Fälligk.- Datum | % des Vermögens |
|-----------------------------------|-------|--------------------|-----------------------|
| Mexican Bonos (Mexiko) | 7,750 | 29.05.2031 | 1,0 |
| GNMA (USA) | 3,000 | 20.09.2051 | 0,9 |
| European Union (International) | 3,000 | 04.03.2053 | 0,8 |
| Mexican Bonos (Mexiko) | 8,000 | 24.05.2035 | 0,6 |
| EDP Finance (Portugal) | 3,625 | 15.07.2024 | 0,5 |
| Applebees (USA) | 4,723 | 05.06.2049 | 0,5 |
| T Mobile US (USA) | 2,250 | 15.02.2026 | 0,5 |
| FNMA (USA) | 3,500 | 01.05.2058 | 0,5 |
| Baxter International (USA) | 2,539 | 01.02.2032 | 0,4 |
| Santander UK (Großbritannien) | 6,833 | 21.11.2026 | 0,4 |

Aufteilung nach Rating (%) per 31 Mai 2024

| | |
|---------------------|--|
| AAA: 29,52% | Unternehmensanleihen: 53,08% |
| AA: 5,04% | Durchschnittliche Duration: 3,35 Jahre |
| A: 18,91% | Rendite zur Endfälligkeit (USD): 6,60% |
| BBB: 30,37% | Durchschnittliche Restlaufzeit: 5,10 Jahre |
| < BBB: 14,55% | |
| Kein Rating: 4,65% | |
| Barvermögen: -3,04% | |

VALUE-AT-RISK (VAR)

| VALUE-AT-RISK (VAR) | Fonds |
|---------------------|-------|
| VaR | 2,33% |

Währungsanalyse / Zusammensetzung nach Währungen (%)

| | |
|----------|------|
| USD | 99,2 |
| BRL | 1,1 |
| INR | 0,7 |
| KRW | 0,7 |
| PLN | 0,4 |
| CZK | 0,3 |
| TRY | 0,1 |
| ZAR | -0,3 |
| CNH | -0,4 |
| IDR | -0,4 |
| Sonstige | -1,4 |

SEKTOREN (%) per 31 Mai 2024

| | |
|---|------|
| Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating | 38,3 |
| Hypothekenbesicherte Anleihen (staatlich) | 19,1 |
| Verbriefte gewerbliche Hypotheken-Darlehen (CMBS) | 11,2 |
| Hochzinsanleihen ohne USA | 6,5 |
| ABS | 6,1 |
| Schwellenländeranleihen | 4,5 |
| Wandelanleihen | 4,1 |
| Schwellenländeranleihen in Lokalwährung | 3,6 |
| US-Hochzinsanleihen | 2,5 |
| Non-Agency MBS | 1,8 |
| Sonstige | 3,1 |
| Barvermögen | -3 |

REGIONEN (%)

| | |
|---------------------|-------------|
| REGIONEN (%) | 60,9 |
| Frankreich | 4,0 |
| Großbritannien | 3,9 |
| Spanien | 3,2 |
| Cayman Inseln | 2,8 |
| Mexiko | 2,8 |
| Italien | 2,3 |
| Irland | 2,2 |
| Deutschland | 1,7 |
| Niederlande | 1,5 |
| Sonstige | 9,3 |

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

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

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

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.ipmam.ch erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter <https://am.ipmorgan.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.ipmorgan.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 Fondsperformance wird anhand des Nettoinventarwerts (NAV) der Anteilklasse bei Wiederanlage der Erträge (brutto) inklusive tatsächlicher laufender Gebühren und exklusive etwaiger Ausgabebauf- 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.

Vor dem 03/01/22 setzte sich die Benchmark wie folgt zusammen: ICE Spot Next CHF LIBOR.

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.

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.

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 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

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.

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.

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.

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.

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.