

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

# JPMorgan Funds - Income Fund

Anteilklasse: JPM Income Fund A (acc) - USD

## Fondsüberblick

ISIN LU1041599405	Valor 23875039	Bloomberg JPINCA LX
----------------------	-------------------	------------------------

**Anlageziel:** Erzielung von Erträgen durch die vorwiegende Anlage in Schuldtiteln.

### 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 Erzielung einer stetigen Ertragsausschüttung.
- Je nach den Marktbedingungen nimmt er dynamische Umschichtungen bei den Sektoren und Ländern sowie Anpassungen der Duration vor.
- Die Erträge werden mit dem Ziel verwaltet, Fluktuationen bei periodischen Ausschüttungen zu minimieren.

<b>Portfoliomanager</b> Andrew Norelli Andrew Headley Thomas Hauser	<b>Anteilklassenwährung</b> USD	<b>Auflegungsdatum der Anteilklasse</b> 2 Jun. 2014
<b>Anlagespezialist (en)</b> Ben Christensen	<b>Fondsvolumen</b> USD 10209,3Mio.	<b>Domizil</b> Luxemburg
<b>Referenzwährung des Fonds</b> USD	<b>NAV USD</b> 130,76	<b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b> Ausgabeaufschlag (max.) 3,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,50%
	<b>Auflegungsdatum des Fonds</b> 2 Jun. 2014	<b>Laufende Kosten</b> 1,19%

## 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 2024

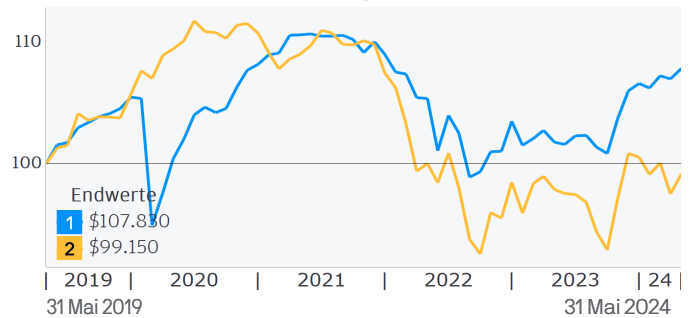
Morningstar-Kategorie™ Anleihen USD flexibel

## Wertentwicklung

1 **Anteilklasse:** JPM Income Fund A (acc) - USD

2 **Referenzindex:** Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return Gross)

### ZUWACHS VON 100.000 USD Kalenderjahre



### PERFORMANCE IM KALENDERJAHR (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	-	-1,40	7,87	6,10	0,37	11,38	3,01	2,19	-8,19	4,95
2	-	0,55	2,65	3,54	0,01	8,72	7,51	-1,54	-13,01	5,53

### ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	0,80	1,52	5,96	1,72	-0,84	1,52	2,72
2	1,70	0,04	1,31	-1,64	-3,10	-0,17	1,29

### 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
Volatilität p.a. (%)	5,10	6,49

## Positionen per 30 April 2024

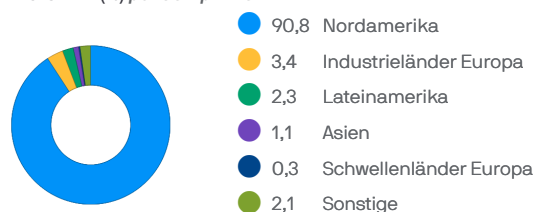
TOP 10	Branche	Fälligk.- Datum	% des Vermögens
GNMA (USA)	MBS	01.05.2054	2,9
GNMA (USA)	MBS	20.01.2054	2,2
GNMA (USA)	MBS	01.05.2054	1,8
GNMA (USA)	MBS	01.05.2054	1,6
GNMA (USA)	MBS	20.12.2052	1,5
FNMA (USA)	MBS	01.07.2053	1,4
GNMA (USA)	MBS	20.04.2054	1,3
GNMA (USA)	MBS	20.02.2054	1,0
GNMA (USA)	MBS	20.04.2054	0,8
FNMA (USA)	RMBS	25.09.2029	0,8

## Aufteilung nach Rating (%) per 30 April 2024

AAA: 33,67%	Unternehmensanleihen: 30,90%
AA: 3,07%	Durchschnittliche Duration: 2,59 Jahre
A: 4,48%	Rendite zur Endfälligkeit: 8,31%
BBB: 13,33%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 3,95 Jahre
< BBB: 40,72%	
Barvermögen: 4,73%	

VALUE-AT-RISK (VAR)	Fonds
VaR	2,01%

## REGIONEN (%) per 30 April 2024



## SEKTOREN (%) per 30 April 2024

Hypothekenbesicherte Anleihen (staatlich)	26,2
Hochzinsunternehmensanleihen	25,2
Verbriefte gewerbliche Hypotheken-Darlehen (CMBS)	14,5
ABS	7,1
Non-Agency MBS	6,2
EM & Quasi Sovereigns	4,9
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	4,7
Untern.anl. mit IG	4,6
Unternehmensanleihen Schwellenländer	1,1
Währung	1

## Währungsanalyse/Zusammensetzung nach Währungen (%)

USD	99,0
JPY	1,0

## 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	- Schuldtitel ohne Rating
Derivate	Convertible Bonds	Aktien
Absicherung	Wandelbare Wertpapiere	Schwellenländer
Short-Positionen	Schuldtitel	MBS/ABS
Ausschüttung von Kapital	- Staatsanleihen	REITs
	- Investment-Grade-Anleihen	
	- 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 Liquidität	Währung Markt	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

**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.jpnam.ch](http://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.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.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 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.

## 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

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.

Quelle für den Vergleichsindex: Die Produkte werden von Bloomberg Barclays Capital weder unterstützt, noch gefördert, verkauft oder beworben, und Bloomberg Barclays Capital gibt keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung in Bezug auf die Ergebnisse, die von einer natürlichen oder juristischen Person durch die Nutzung eines Index, von dessen Eröffnungs-, Intraday- oder Schlusswert oder der darin enthaltenen oder sich darauf beziehenden Daten in Verbindung mit einem Fonds oder für einen anderen Zweck erzielt werden können. Die einzige Beziehung von Bloomberg Barclays Capital mit dem Lizenznehmer in Bezug auf die Produkte ist die Lizenzerteilung für bestimmte Warenzeichen und Handelsnamen von Bloomberg Barclays Capital und die Indizes von Bloomberg Barclays Capital, die von Bloomberg Barclays Capital ohne Berücksichtigung des Lizenznehmers oder der Produkte bestimmt, zusammengesetzt und berechnet werden.

## 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.

**Volatilität p.a. (%)** Gibt an, wie stark die Renditen innerhalb eines bestimmten Zeitraums nach oben und unten schwanken.