

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

JPMorgan Funds -

# Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Anteilklasse: JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)

## Fondsüberblick

<b>ISIN</b> LU2133058912	<b>Valor</b> 53165110	<b>Bloomberg</b> JPBSIEH LX
-----------------------------	--------------------------	--------------------------------

**Anlageziel:** Erzielung eines Ertrags, der den Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch opportunistische Anlagen in ein unbeschränktes Portfolio von Schuldtiteln (positive Positionierung gegenüber Schuldtiteln mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften und Schuldtiteln, die von Unternehmen und Staaten begeben werden, die sich verbessernde ökologische und/oder soziale Eigenschaften aufweisen) und Währungen, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden. Schuldtitel mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind Schuldtitel, die nach Auffassung des Anlageverwalters von Unternehmen und Staaten begeben wurden, die eine effektive Unternehmensführung und ein herausragendes Management umweltspezifischer und/oder sozialer Themen aufweisen (nachhaltige Merkmale).

### 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 langfristiger Gesamterträge.
- Je nach den Marktbedingungen nimmt er dynamische Umschichtungen bei den Sektoren und Ländern sowie Anpassungen der Duration vor.
- Der Teilfonds strebt an, durch die Einbindung von ESG-Faktoren und Ausschlüssen sowie eine Ausrichtung des Portfolios auf Unternehmen mit überdurchschnittlichen ESG-Bewertungen einen Großteil seiner Erträge über Schuldtitel mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften und Schuldtitel, die von Unternehmen und Staaten begeben werden, die sich verbessernde ökologische und/oder soziale Eigenschaften aufweisen, zu erzielen.

<b>Portfoliomanager</b> Bob Michele Iain Stealey Lisa Coleman Andrew Headley Jeff Hutz	<b>Anteilklassenwährung</b> EUR	<b>Auflegungsdatum der Anteilklasse</b> 10 Jun. 2020
	<b>Fondsvolumen</b> USD 676,3Mio.	<b>Domizil</b> Luxemburg
<b>Referenzwährung des Fonds</b> USD	<b>Auflegungsdatum des Fonds</b> 8 Nov. 2019	<b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b> Ausgabeaufschlag (max.) 0,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,00%
	<b>NAV EUR</b> 104,93	<b>Laufende Kosten</b> 0,51%

## ESG-Informationen

### ESG-Ansatz – Positive Tendenz

Ein Anlagestil, bei dem das Portfolio auf Unternehmen/Emittenten mit positiven ESG-Merkmalen ausgerichtet wird.

### 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 September 2024

Morningstar-Kategorie™ Anleihen Flexible Global EUR-hedged

## Wertentwicklung

- 1 Anteilklasse:** JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)
- 2 Referenzindex:** Bloomberg Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

### ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



### PERFORMANCE IM KALENDERJAHR (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	-	-	-	-	-	-	-	-0,08	-8,38	4,44
2	-	-	-	-	-	-	-	-2,09	-13,23	4,94

### ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	1,40	4,20	9,98	3,94	-0,26	-	1,12
2	1,05	3,81	8,98	3,29	-2,09	-	-1,47

### 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	0,89	-
Alpha (%)	1,87	-
Beta	0,90	-
Volatilität p.a. (%)	5,89	-
Sharpe Ratio	-0,34	-
Tracking Error (%)	2,70	-
Information Ratio	0,69	-

**Positionen**

TOP 10	Kupon	Fälligk.- Datum	% des Vermögens
Government of Sweden (Schweden)	1,000	12.11.2026	2,0
Government of South Africa (Südafrika)	9,000	31.01.2040	1,0
FNMA (USA)	5,500	01.09.2053	1,0
Mexican Bonos (Mexiko)	8,000	24.05.2035	0,9
Mexican Bonos (Mexiko)	7,750	29.05.2031	0,9
Mexican Bonos (Mexiko)	7,500	26.05.2033	0,8
Indonesia Treasury (Indonesien)	6,750	15.07.2035	0,8
Government of Peru (Peru)	7,300	12.08.2033	0,8
Poland Government Bond (Polen)	6,000	25.10.2033	0,7
BPCE SA (Frankreich)	5,975	18.01.2027	0,7

**Aufteilung nach Rating (%)**

AAA: 14,40%	Unternehmensanleihen: 63,81%
AA: 3,95%	Durchschnittliche Duration: 4,56 Jahre
A: 17,45%	Rendite zur Endfälligkeit (USD): 5,40%
BBB: 24,23%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 6,02 Jahre
< BBB: 33,60%	
Kein Rating: 5,15%	
Barvermögen: 1,22%	

**VALUE-AT-RISK (VAR)**

VALUE-AT-RISK (VAR)	Fonds
VaR	3,20%

**Währungsanalyse/Zusammensetzung nach Währungen (%)**

USD	95,6
TWD	1,5
EUR	0,9
SGD	0,8
IDR	0,8
KRW	0,8
BRL	0,7
INR	0,7
ZAR	0,1
CZK	0,1
Sonstige	-2,0

**SEKTOREN (%)**

Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating	32,5
Hochzinsanleihen ohne USA	13,7
US-Hochzinsanleihen	11,4
Schwellenländeranleihen in Lokalwährung	9,2
Hypothekenbesicherte Anleihen (staatlich)	9,2
Schwellenländeranleihen	8,3
Wandelanleihen	4,3
Staatsanleihen	4,1
Schwellenländer-Unternehmensanleihen	1,8
Verbriefte gewerbliche Hypotheken-Darlehen (CMBS)	1,3
Sonstige	0,4
Barvermögen	1,2

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

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

Kredit Markt	Liquidität Zinsen	Währung

### Ergebnisse für den Anteilhaber Potenzielle Auswirkungen der oben genannten Risiken

Verlust	Volatilität	Verfehlen des Ziels des Teilfonds.
Anteilseigner 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 Fondsemitenten (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 Wiederausgabe 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.

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.

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.

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.

**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.