

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Anteilklasse: JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD

Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator

1	2	3	4	5	6	7
Geringeres Risiko/potenzielles Ergebnis Nicht risikofrei				Höheres Risiko/potenzielles Ergebnis		

Fondsüberblick

WKN A1CVKL	ISIN LU0499112034	Bloomberg JPEMAHU LX	Reuters LU0499112034.LUF
---------------	----------------------	-------------------------	-----------------------------

Anlageziel: Erzielung eines Ertrags, welcher die Anleihemärkte von Schwellenländern übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in Schultiteln aus Schwellenländern, inklusive Unternehmenswertpapieren und Wertpapieren, die in Landeswährungen ausgegeben werden, 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 kombiniert die Top-down-Entscheidungsfindung - einschließlich Länder- und Sektorallokation - mit einer Bottom-up-Titelauswahl.

Portfoliomanager Pierre-Yves Bateau Emil Babayev	Fondsvolumen USD 2927,1Mio.	Domizil Luxemburg
Anlagespezialist(en) Zsolt Papp	NAV USD 23,21	Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge Ausgabeaufschlag (max.) 3,00%
Referenzwährung des Fonds USD	Auflegungsdatum des Fonds 14 Mrz. 1997	Rücknahmeabschlag (max.) 0,50%
Anteilklassenwährung USD	Auflegungsdatum der Anteilsklasse 9 Apr. 2010	Laufende Gebühr 1,41%

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.

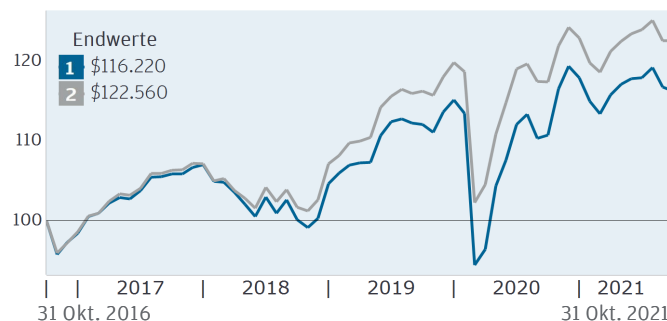
Fonds-Ratings per 31 Oktober 2021

Morningstar-Kategorie™ Anleihen Schwellenländer

Wertentwicklung

- Anteilklasse:** JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD
- Referenzindex:** J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross)
- Anteilklasse:** Wertentw. Abzgl. Ausgabeaufschlag

ZUWACHS VON 100.000 USD Kalenderjahre



FORTLAUFENDE 12-MONATS-WERTENTWICKLUNG (%)

Per Ende Oktober 2021

	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021
1	5,86	-5,44	11,96	-1,21	4,98
2	6,32	-4,39	14,35	0,98	4,41
3	2,78	-	-	-	-

ERTRAG (%)

	KUMULATIV			JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	-0,43	-1,40	4,98	5,10	3,05	4,15
2	0,02	-1,09	4,41	6,43	4,15	5,35

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/de/esg>

Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,99	0,99
Alpha (%)	-1,25	-1,06
Beta	1,19	1,16
Volatilität p.a. (%)	12,67	10,45
Sharpe Ratio	0,38	0,23
Tracking Error (%)	2,53	2,02
Information Ratio	-0,39	-0,45

Positionen

TOP 10	Kupon	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
Government of South Africa (Südafrika)	4,300	12.10.28	1,2
Petroleos Mexicanos (Mexiko)	6,875	04.08.26	1,2
Petroleos Mexicanos (Mexiko)	7,690	23.01.50	1,2
Government of Turkey (Türkei)	4,250	14.04.26	1,1
Government of Dominican Republic (Dominikanische Republik)	4,875	23.09.32	1,0
Government of Brazil (Brasilien)	8,250	20.01.34	1,0
Petroleos Mexicanos (Mexiko)	6,950	28.01.60	1,0
Government of Iraq (Irak)	5,800	15.01.28	0,9
Ecopetrol (Kolumbien)	5,875	28.05.45	0,9
Indonesia Asahan Aluminium Persero (Indonesien)	6,757	15.11.48	0,8

AUFTEILUNG NACH RATING (%)

AA: 3,7%	Unternehmensanleihen: 12,7%
A: 5,3%	Durchschnittliche Duration: 7,6 Jahre
BBB: 32,5%	Yield-to-Worst : 5,3%
< BBB: 55,2%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 14,7 Jahre
Barvermögen: 3,3%	Durchschnittliche Bonität: BB+

VALUE-AT-RISK (VAR)

	Fonds	Referenzindex
VaR	3,09%	3,28%

REGIONEN (%)

Region	Anteil (%)	Im Vergleich zur Benchmark
Mexiko	10,2	+5,2
Indonesien	4,1	-0,6
Kolumbien	3,7	+1,0
Ukraine	3,5	+0,9
Paraguay	3,5	+2,7
Chile	3,4	+0,4
Brasilien	3,3	+0,4
Südafrika	3,3	+0,7
Vereinigte Arabische Emirate	3,2	-0,9
Peru	3,2	+0,4
Dominikanische Republik	3,2	+0,6
Sonstige	55,4	-10,8

SEKTOREN (%)

Sektor	Anteil (%)	Im Vergleich zur Benchmark
Staatsanleihen	60,8	-19,0
Quasi - Sovereigns	22,6	+2,4
Corp	8,8	+8,8
Quasi-staatlich - Unternehmen	4,0	+4,0
Local	0,5	+0,5
Barvermögen	3,3	+3,3

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

Derivate
Absicherung

Wertpapiere

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

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

Kredit Markt Zinsen Liquidität Währung

Ergebnisse für den Anteilinhaber Potenzielle Auswirkungen der oben genannten Risiken

Verlust

Anteilinhaber könnten ihren Anlagebetrag zum Teil oder in voller Höhe verlieren.

Volatilität

Der Wert der Anteile des Teilfonds wird schwanken.

Verfehlen des Ziels des Teilfonds.

ALLGEMEINE OFFENLEGUNGEN

Lesen Sie vor einer Anlage den aktuellen Verkaufsprospekt (verfügbar auf Deutsch), die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) (verfügbar auf Deutsch) und sämtliche relevanten lokalen Angebotsunterlagen. Diese Dokumente sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte und die Satzung sind kostenlos bei Ihrem Finanzberater, Ihrem regionalen Ansprechpartner bei J.P. Morgan Asset Management, dem Fondsemitenten (siehe unten) oder auf www.jpmm.de erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter <https://am.jpmorgan.com/de/anlegerrechte>. J.P. Morgan Asset Management kann beschließen, den Vertrieb der kollektiven Investments in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EC und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.

Dieses Material ist nicht als Beratung oder Anlageempfehlung aufzufassen. Die Wertpapierbestände und Wertentwicklung des Fonds haben sich wahrscheinlich seit dem Berichtsstichtag verändert. Keiner der Bereitsteller der in diesem Dokument dargelegten Informationen (einschließlich Index- und Ratinginformationen) ist für Schäden oder Verluste jedweder Art haftbar, die aus der Nutzung dieser Informationen entstehen. Es wird keine Garantie für die Richtigkeit gegeben und keine Haftung für Fehler oder Auslassungen übernommen.

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) erfasst, gespeichert und verarbeitet.

Weitere Informationen zum Zielmarkt des Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator Auf Basis der Volatilität der Anteilklasse in den letzten 5 Jahren. Siehe die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) für weitere Angaben.

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 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 ZUR DARSTELLUNG DER WERTENWICKLUNG

Die Wertentwicklung wird nach BVI-Methode dargestellt. Die BVI-Methode berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (Verwaltungs- und Beratungsgebühr sowie Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen). Die beim Kunden anfallenden Kosten, hier beispielhaft dargestellt durch einen einmaligen Ausgabeaufschlag von 3% im ersten Jahr, wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. Zusätzliche Kosten, die sich auf die Wertentwicklung auswirken, z.B. Depotgebühren, Rücknahmegebühr, Umtauschgebühren 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.

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 Positionen beziehen sich nur auf liquide Anlagen.

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% und einem Zeithorizont von einem Monat gemessen. Zum Zweck der Berechnung der Gesamtrisikoposition gilt im Zusammenhang mit Finanzderivaten eine Haltedauer von einem Monat.

INFORMATIONENQUELLEN

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.

© 2021 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 2021, J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.

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.

Korrelation misst das Verhältnis zwischen den Preisbewegungen des Fonds und seiner Benchmark. Eine Korrelation von 1,00 bedeutet, dass die Fondsentwicklung genau seiner Benchmark entsprach.

Alpha (%) ist eine Maßeinheit für den vom Manager im Vergleich zur Benchmark erzielten Überschussertrag. Ein Alpha von 1,00 bedeutet, dass ein Fonds seine Benchmark um 1% übertroffen hat.

Beta drückt aus, wie empfindlich ein Fonds auf Marktbewegungen reagiert (gemessen an seiner Benchmark). Ein Beta von 1,10 bedeutet, dass der Fonds in einem Marktaufschwung die Benchmark um 10% übertreffen und bei einem Marktabschwung um 10% hinter der Benchmark zurückbleiben könnte. Dabei werden alle anderen Faktoren als konstant angenommen.

Volatilität p.a. (%) ein absoluter Messwert für die Volatilität, mit dem die Ertragsschwankungen während eines bestimmten Zeitraums gemessen werden. Hohe Volatilitätswerte bedeuten, dass die Erträge im Laufe der Zeit variabler waren. Es handelt sich hierbei um einen annualisierten Wert.

Sharpe Ratio misst die Performance einer Anlage bereinigt um das eingegangene Risiko (im Vergleich zu einer risikolosen Anlage). Je höher die Sharpe Ratio, desto besser die Erträge im Vergleich zum eingegangenen Risiko.

Tracking Error (%) misst die Abweichung der Fondserträge von der Benchmark. Je niedriger der Wert, desto näher liegt die historische Performance des Fonds an seiner Benchmark.

Information Ratio misst, ob ein Manager eine Outperformance oder eine Underperformance gegenüber der Benchmark verzeichnet und berücksichtigt dabei das zur Erzielung der Erträge eingegangene Risiko. Ein Manager, der eine Outperformance von 2% p.a. erzielt, hat eine höhere IR als ein Manager mit der gleichen Outperformance aber höherem Risiko.