

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Anteilkategorie: JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)

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

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

Fondsüberblick

WKN	ISIN	Bloomberg	Reuters
AOX8TE	LU0430493212	JABAAEH LX	LU0430493212.LUF

Anlageziel: Erzielung einer Rendite, die die internationalen Anleihemärkte übertrifft, durch die vorwiegende Anlage in fest- und variabel verzinsliche internationale Schuldtitel, die ein "Investment Grade"-Rating haben, wobei gegebenenfalls derivative Strategien eingesetzt werden.

Anlegerprofil: Dies ist ein Anleihefonds, der in erster Linie ein Engagement in weltweiten Schuldtiteln, die ein "Investment Grade" Rating haben, bietet. Der Teilfonds kann sich daher für Anleger eignen, die bestrebt sind, eine Vermögensallokation auf die gesamten Anleihemärkte vorzunehmen und von den potenziell höheren risikobereinigten Renditen zu profitieren. Da ein wesentlicher Teil des Vermögens des Teilfonds in USD abgesichert ist, kann er sich für Anleger eignen, die bei gleichzeitig begrenztem Wechselkursrisiko von dieser Diversifizierungsmöglichkeit profitieren möchten.

Fondsmanager	Fondsanlagen	Domizil
Iain Stealey Linda Raggi	USD 3205,1Mio. NAV	Luxemburg
Kunden- Portfoliomanager	Auflegungsdatum des Fonds	Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge
Karine Mercado	9 Nov. 2009	Ausgabeaufschlag (max.) 3,00%
Referenzwährung des Fonds	Auflegungsdatum der Anteilskategorie	Rücknahmeabschlag (max.) 0,50%
USD	9 Nov. 2009	Laufende Gebühr 1,01%
Anteilkategorie		
EUR		

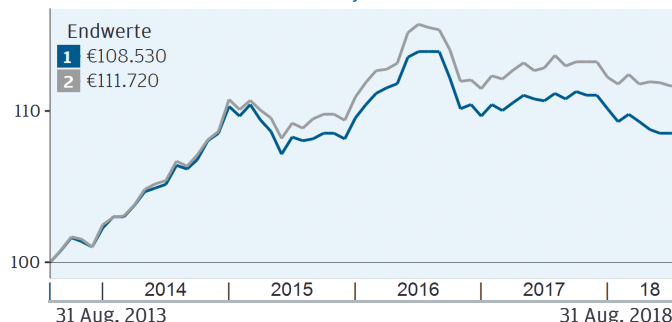
Fonds-Ratings per 31 August 2018

Morningstar-Kategorie™ Anleihen Global EUR-hedged

Wertentwicklung

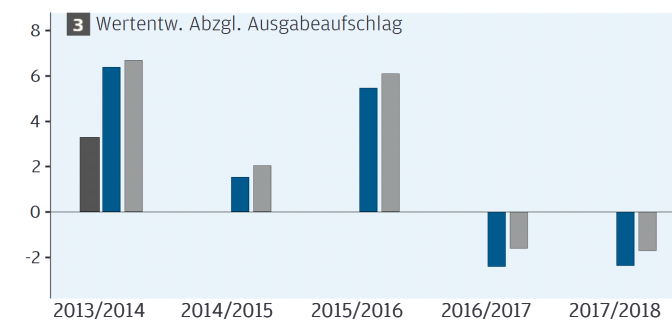
- 1 Anteilskategorie: JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)
- 2 Referenzindex: Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



FORTLAUFENDE 12-MONATS-WERTENTWICKLUNG (%)

Per Ende August 2018



ERTRAG (%)

				JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	0,00	-0,23	-2,37	0,15	1,65	3,00
2	0,07	-0,18	-1,72	0,86	2,24	2,97

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.

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondsperformance wird anhand des Nettoinventarwerts (NAV) der Anteilskategorie bei Wiederanlage der Erträge (brutto) inklusive tatsächlicher laufender Gebühren und exklusive etwaiger Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge angegeben.

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.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Maßstab für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse. Für Informationen zur Darstellung der Wertentwicklung siehe den entsprechenden Hinweis auf Seite 2.

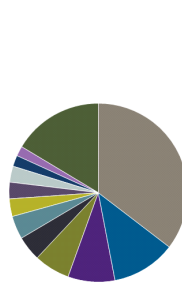
Siehe erhebliche Risiken, allgemeine Offenlegungen und Definitionen auf Seite 2 & 3

Positionen per 31 Juli 2018

TOP 10

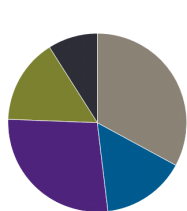
	Kupon	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
Government of Japan (Japan)	0,100	20.12.22	3,2
UK Treasury (Großbritannien)	4,500	07.09.34	1,9
Government of Japan (Japan)	0,100	01.07.20	1,5
US Treasury (USA)	0,125	15.04.19	1,5
Government of Italy (Italien)	4,000	01.09.20	1,5
FHLM (USA)	3,500	01.11.47	1,3
Government of Ireland (Irland)	1,300	15.05.33	1,3
Government of Australia (Australien)	5,750	15.05.21	1,1
Government of Japan (Japan)	0,100	20.06.28	1,1
Government of Spain (Spanien)	2,700	31.10.48	1,0

REGIONEN (%)



35,4	USA
11,6	Japan
8,5	Luxemburg
6,5	Großbritannien
4,5	Kanada
4,2	Italien
3,2	Australien
3,0	Spanien
2,9	Frankreich
2,0	Niederlande
1,8	Irland
16,4	Sonstige

AUFTEILUNG NACH RATING (%)



32,9	AAA
15,2	AA
27,5	A
15,4	BBB
9,0	< BBB

Unternehmensanleihen: 26,2%
 Durchschnittliche Duration: 6,6 Jahre
 Rendite zur Endfälligkeit (USD): 4,0%
 Durchschnittliche Restlaufzeit: 8,5 Jahre

VALUE-AT-RISK (VaR)

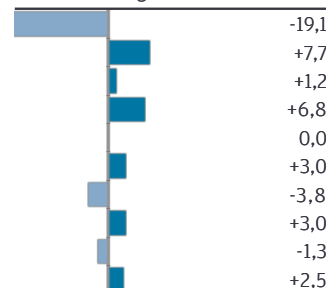
	Fonds	Referenzindex
VaR	1,44%	1,45%

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.

SEKTOREN (%)

Staatsanleihen	31,5
Hypotheken	20,0
Corporates IG	19,2
Corporates HY	7,0
EMD	6,7
Covered	5,5
Sonstige	4,1
Other Securitized	3,2
öffentl. Körperschaften	0,3
Barvermögen	2,5

Im Vergleich zur Benchmark



Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,95	0,97
Alpha (%)	-0,70	-0,58
Beta	0,93	0,96
Volatilität p.a. (%)	2,27	2,47
Sharpe Ratio	0,08	0,66
Tracking Error (%)	0,71	0,65
Information Ratio	-0,99	-0,89

Hauptrisiken

Der Wert von Schuldtiteln kann, abhängig von der Wirtschaftslage, den Zinssätzen und der Bonität des Emittenten, erheblich schwanken. Bei Schwellenländeranleihen sind diese Risiken in der Regel höher. Darüber hinaus können Schwellenländer höhere Risiken wie unter anderem weniger entwickelte Verwahr- und Abwicklungsverfahren, höhere Volatilität sowie eine geringere Liquidität als Wertpapiere der Industrieländer aufweisen. Pflichtwandelanleihen dürften nachteilig beeinflusst werden, wenn ein bestimmtes Trigger-Ereignis (wie in den Vertragsbedingungen des ausgebenden Unternehmens festgelegt) eintreten sollte. Dies kann die Folge der Wandlung der

Papiere in Aktien zu einem verbilligten Preis, der zeitweisen oder dauerhaften Abschreibung des beizulegenden Werts des Papiers und/oder der Streichung oder Zurückstellung von Kuponzahlungen sein. Asset-Backed- und Mortgage-Backed-Securities können sehr illiquide sein und nachteiligen Zinsänderungen sowie dem Risiko ausgesetzt sein, dass die Zahlungsverpflichtungen im Zusammenhang mit dem zugrunde liegenden Vermögenswert nicht erfüllt werden. Der Teilfonds setzt zu Anlagezwecken Derivate ein. Der Wert von Derivaten kann schwanken und zu Gewinnen oder Verlusten führen, die über den Betrag hinausgehen, der ursprünglich für die Positionierung in einem Derivat erforderlich war. Die Verwaltungsgesellschaft muss in Anhang III des Prospekts die Summe des fiktiven Brutto-

Engagements der eingesetzten Derivate (inklusive der für Absicherungszwecke oder effizientes Portfoliomanagement eingesetzten Derivate) sowie den erwarteten Hebel offenlegen. Diese Zahl berücksichtigt jedoch nicht, ob das Instrument das Anlagerisiko erhöht oder verringert und spiegelt deshalb unter Umständen nicht das Gesamtanlagerisiko des Teilfonds wider. Wechselkursbewegungen können die Rendite Ihrer Anlage negativ beeinflussen. Währungsabsicherungen, die zur Minimierung des Einflusses von Währungsschwankungen eingesetzt werden, haben unter Umständen nicht den gewünschten Erfolg. Anleger können Risiken in Bezug auf andere Währungen als die Währung ihrer Anteilklasse ausgesetzt sein.

ALLGEMEINE OFFENLEGUNGEN

Lesen Sie vor einer Anlage den aktuellen Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) 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 Fondsemittenten (siehe unten) oder auf www.jpam.de erhältlich. 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.

INFORMATIONEN ZUR DARSTELLUNG DER WERTENTWICKLUNG

Die Wertentwicklung wird nach BVI-Methode dargestellt. Die BVI-Methode berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (Verwaltungs- und Beratungsgebühr sowie Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen). 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.

Der Fälligkeitsstermin 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.

INFORMATIONSQLLEN

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.

© 2018 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.

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

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.