

JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

Anteilkategorie: JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR

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

ISIN LU0129412341
Bloomberg FFGCVBA LX
Reuters LU0129412341.LUF

Anlageziel: Erzielung von Erträgen durch die vorwiegende globale Anlage in ein diversifiziertes Portfolio aus wandelbaren Wertpapieren.

Anlageansatz

- Eine global diversifizierte Wandelanleihenstrategie.
- Ein fundamentaler Ansatz, der sich systematisch auf Emittenten hochwertiger Wandelanleihen konzentriert, die über verschiedene Regionen, Sektoren und Emittenten hinweg diversifiziert sind.
- Der Teilfonds strebt ein ausgewogenes Delta-Profil (Sensitivität des Portfoliowerts gegenüber Preisänderungen der zugrunde liegenden Aktien) an.

| | | |
|---|---|--|
| Portfoliomanager Hart Woodson Paul Levene | Fondsvolumen EUR 1128,7Mio. | Domizil Luxemburg |
| Anlagespezialist(en) Jakob Tanzmeister Stephen Traynor | NAV EUR 14,00 | Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge Ausgabeaufschlag (max.) 5,00% |
| Referenzwährung des Fonds EUR | Auflegungsdatum des Fonds 4 Mai 2001 | Rücknahmeabschlag (max.) 0,50% |
| Anteilklassenwährung EUR | Auflegungsdatum der Anteilskategorie 4 Mai 2001 | Laufende Gebühr 1,49% |

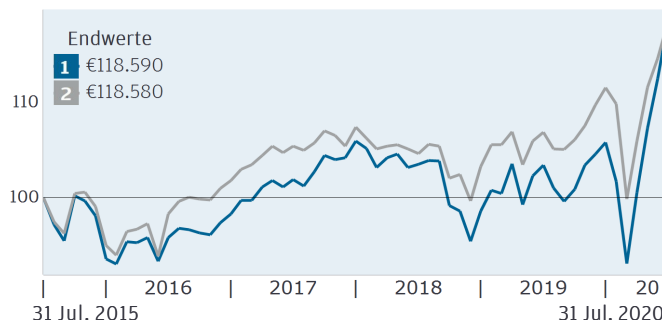
Fonds-Ratings per 31 Juli 2020

Morningstar-Gesamtbewertung TM ★★★★★
Morningstar-Kategorie TM Wandelanleihen Global EUR-hedged

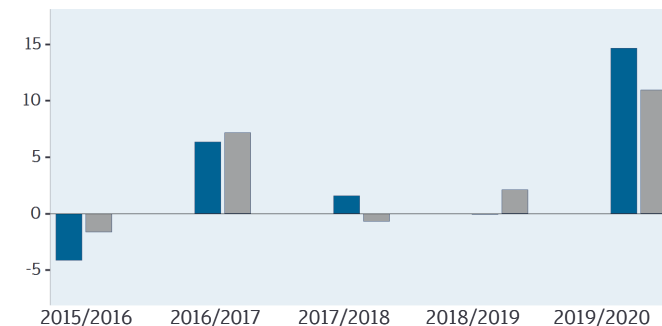
Wertentwicklung

- 1 **Anteilkategorie:** JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR
- 2 **Referenzindex:** Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



FORTLAUFENDE 12-MONATS-WERTENTWICKLUNG (%) per Juli 2020



| | 2015/2016 | 2016/2017 | 2017/2018 | 2018/2019 | 2019/2020 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1 | -4,18 | 6,35 | 1,57 | -0,08 | 14,66 |
| 2 | -1,66 | 7,19 | -0,72 | 2,11 | 10,97 |

ERTRAG (%)

| | KUMULATIV | | | JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG | | |
|---|-----------|----------|--------|---------------------------|---------|----------|
| | 1 Monat | 3 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
| 1 | 5,42 | 17,94 | 14,66 | 5,18 | 3,47 | 4,62 |
| 2 | 3,45 | 11,90 | 10,97 | 4,00 | 3,47 | 5,25 |

Dividendenentwicklung

| Betrag | Stichtag | Zahlungsdatum | Annualisierte Rendite |
|---------|--------------|---------------|-----------------------|
| €0,1500 | 15 Sep. 2015 | 30 Sep. 2015 | 1,27% |
| €0,1200 | 31 Aug. 2016 | 26 Sep. 2016 | 1,04% |
| €0,1500 | 11 Sep. 2017 | 28 Sep. 2017 | 1,24% |
| €0,0100 | 04 Sep. 2018 | 19 Sep. 2018 | 0,08% |
| €0,0100 | 04 Sep. 2019 | 19 Sep. 2019 | 0,08% |

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 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.

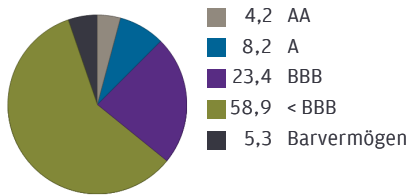
Die Dividendenerträge sind vor Abzug eventuell anfallender Steuern ausgewiesen.

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

Positionen

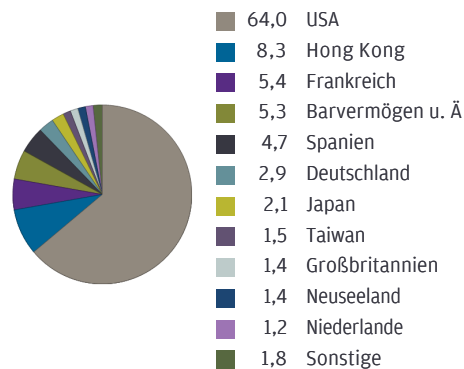
| TOP 10 | Kupon | Fälligk.-Datum | % des Vermögens |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|
| Square (USA) | 0,500 | 15.05.23 | 2,6 |
| Cellnex (Spanien) | 1,500 | 16.01.26 | 2,6 |
| Coupa Software (USA) | 0,125 | 15.06.25 | 2,6 |
| Microchip (USA) | 1,625 | 15.02.27 | 2,5 |
| Okta (USA) | 0,125 | 01.09.25 | 2,2 |
| Amadeus (Spanien) | 1,500 | 09.04.25 | 2,1 |
| Sony (Japan) | 0,000 | 30.09.22 | 2,1 |
| Alibaba (USA) | 0,125 | 01.01.23 | 2,1 |
| Snap (USA) | 0,750 | 01.08.26 | 2,0 |
| DocuSign (USA) | 0,500 | 15.09.23 | 2,0 |

AUFTEILUNG NACH RATING (%)

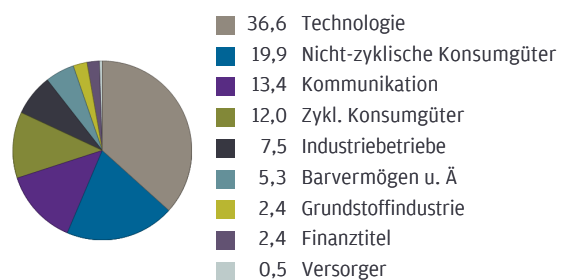


Durchschnittliche Duration: 3,2 Jahre
 Rendite zur Endfälligkeit: -0,4%
 Durchschnittliche Restlaufzeit: 4,1 Jahre
 Delta (%): 73,6%

REGIONEN (%)



SEKTOREN (%)



Portfolioanalyse

| Messung | 3 Jahre | 5 Jahre |
|----------------------|---------|---------|
| Korrelation | 0,96 | 0,95 |
| Alpha (%) | 1,14 | 0,00 |
| Beta | 1,15 | 1,08 |
| Volatilität p.a. (%) | 10,55 | 9,20 |
| Sharpe Ratio | 0,41 | 0,33 |
| Tracking Error (%) | 3,36 | 2,90 |
| Information Ratio | 0,21 | -0,11 |

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 |
|-------------|---|
| Absicherung | Wandelbare Wertpapiere Aktien Schwellenländer |

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

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

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, 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 Fondsemitenten (siehe unten) oder auf www.jpmm.at 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.

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 Anteilklasse kann aufgrund von Währungseffekten von der angegebenen Rendite abweichen.

INFORMATIONSQUELLEN

Fondsdaten, 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.

© 2020 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: © UBS 2020. Alle Rechte vorbehalten. Der Name UBS Global Convertible Bond Index und die Namen der dazugehörigen Teilindizes von UBS AG (gemeinsame die „UBS Convertible Indices“) sind Eigentum von UBS AG („UBS“). UBS und Reuters Limited, ein Unternehmen von Thomson Reuters (die Berechnungsstelle für UBS-Indizes), werden gemeinsam als die „Index-Parteien“ bezeichnet. Die Index-Parteien geben keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Zusagen, Zusicherungen oder Garantien in Bezug auf die Ergebnisse, die durch die Nutzung der UBS Convertible Indices als Vergleichsindex oder auf sonstige Weise oder der Zahlen oder Stände, auf denen die UBS Convertible Indices an einem bestimmten Tag stehen, erreicht werden können. Überdies geben die Index-Parteien

hinsichtlich von Abänderungen oder Veränderungen einer Methode, die bei der Berechnung der UBS Convertible Indices genutzt wird, keine Zusicherung und sind nicht verpflichtet, die Berechnung, Veröffentlichung und Verbreitung der UBS

REGIONALER ANSPRECHPARTNER

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Austrian Branch, Führichgasse 8, A1010 Wien.

HERAUSGEBER

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, Unternehmenskapital EUR 10.000.000.

DEFINITIONEN

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.

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

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% übertrifft 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% übertrifft 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.