

# JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

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

## Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator

Auf Basis der Volatilität der Anteilkategorie 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

<b>WKN</b>	<b>ISIN</b>	<b>Bloomberg</b>	<b>Reuters</b>
795312	LU0129412341	FFGCVBA LX	LU0129412341.LUF

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

**Anlegerprofil:** Dies ist ein Wandelanleihen-Teilfonds, der teilweise die potenziellen Renditen eines Aktien- Portfolios und teilweise die mit Anleihen verbundenen Charakteristika geringerer Volatilität bietet. Der Teilfonds kann sich daher für Anleger eignen, die einen langfristigen Kapitalzuwachs anstreben, jedoch mit einem potenziell niedrigeren Risiko als bei reinen Aktienteilfonds.

<b>Fondsmanager</b> Natalia Bucci	<b>Fondsanlagen</b> EUR 1739,0Mio.	<b>Domizil</b> Luxemburg
<b>Kunden- Portfoliomanager</b> Jakob Tanzmeister Stephen Traynor	<b>NAV</b> EUR 12,29	<b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b> Ausgabeaufschlag (max.) 5,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,50%
<b>Referenzwährung des Fonds</b> EUR	<b>Auflegungsdatum des Fonds</b> 4 Mai 2001	<b>Laufende Gebühr</b> 1,48%
<b>Anteilklassenwährung</b> EUR	<b>Auflegungsdatum der Anteilkategorie</b> 4 Mai 2001	

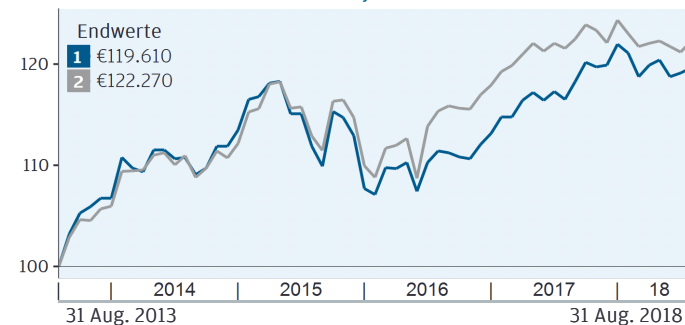
## Fonds-Ratings per 31 August 2018

Morningstar-Kategorie™ Wandelanleihen Global EUR-hedged

## Wertentwicklung

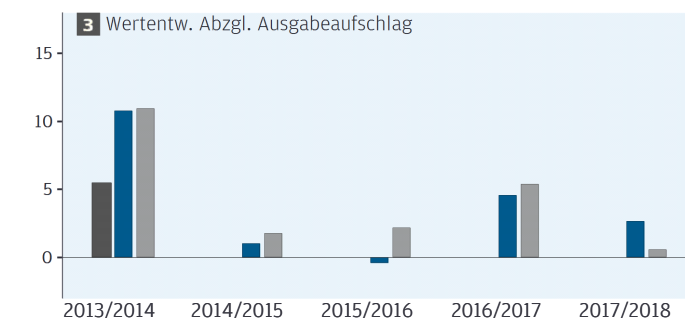
- 1 **Anteilkategorie:** JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR
- 2 **Referenzindex:** Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

### ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



### FORTLAUFENDE 12-MONATS-WERTENTWICKLUNG (%)

Per Ende August 2018



1	10,76	1,02	-0,43	4,57	2,66
2	10,94	1,77	2,19	5,37	0,58

### ERTRAG (%)

	JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG					
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	0,41	-0,65	2,66	2,25	3,65	3,26
2	0,91	0,01	0,58	2,69	4,10	4,29

## Dividendenentwicklung

Betrag	Stichtag	Zahlungsdatum	Annualisierte Rendite
€0,1000	16 Sep. 2014	30 Sep. 2014	0,85%
€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%

### 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 Anteilkategorie 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.

Die Dividendenerträge sind vor Abzug eventuell anfallender Steuern ausgewiesen.

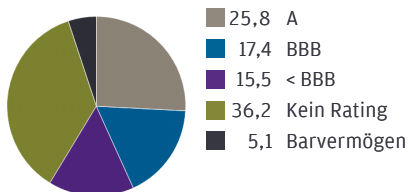
Siehe erhebliche Risiken, allgemeine Offenlegungen und Definitionen auf Seite 2 & 3

## Positionen

### TOP 10

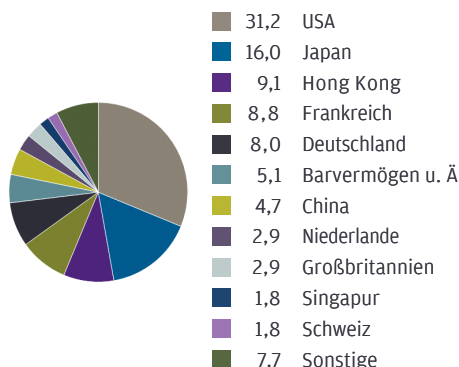
	Kupon	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
Ctrip (China)	1,000	01.07.20	2,5
Airbus (Frankreich)	0,000	01.07.22	2,1
Mitsubishi (Japan)	0,000	30.03.22	2,1
ANA (Japan)	0,000	16.09.22	2,1
Evonik (Deutschland)	0,000	18.02.21	2,0
Dish Network (USA)	2,375	15.03.24	2,0
Workday (USA)	0,250	01.10.22	1,8
Sony (Japan)	0,000	30.09.22	1,8
Western Digital (USA)	1,500	01.02.24	1,7
Weibo (Cayman Inseln)	1,250	15.11.22	1,7

### AUFTEILUNG NACH RATING (%)

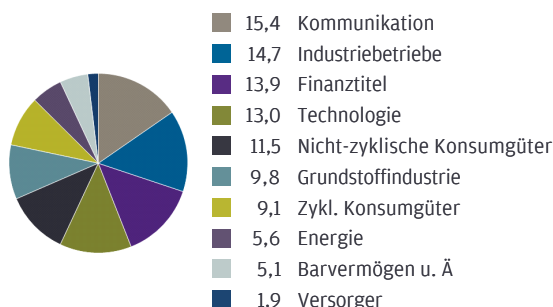


Durchschnittliche Duration: 2,9 Jahre  
 Rendite zur Endfälligkeit: -0,5%  
 Durchschnittliche Restlaufzeit: 4,3 Jahre  
 Delta (%): 47,6%

### REGIONEN (%)



### SEKTOREN (%)



## Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,93	0,94
Alpha (%)	-0,43	-0,44
Beta	0,92	0,96
Volatilität p.a. (%)	5,66	5,63
Sharpe Ratio	0,42	0,66
Tracking Error (%)	2,12	1,94
Information Ratio	-0,21	-0,22

## Hauptrisiken

Wandelanleihen unterliegen den Risiken, die sowohl mit Schuldtiteln als auch mit Aktien verbunden sind, sowie den für wandelbare Wertpapiere spezifischen Risiken. Ihr Wert kann, abhängig von der Wirtschaftslage, den Zinssätzen, der Bonität des Emittenten, der Entwicklung der

zugrunde liegenden Aktie und den allgemeinen Finanzmarktbedingungen erheblich schwanken. Emittenten von Wandelanleihen kommen unter Umständen ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nach oder ihre Bonität kann herabgestuft werden. Wandelanleihen können ferner weniger liquide sein als die zugrunde liegenden Aktien. Schwellenländer können höhere Risiken wie unter anderem weniger entwickelte Verwahr- und

Abwicklungsverfahren, höhere Volatilität sowie eine geringere Liquidität als Wertpapiere der Industrieländer aufweisen. Wechselkursbewegungen können die Rendite Ihrer Anlage negativ beeinflussen. Währungsabsicherungen, die zur Minimierung des Einflusses von Währungsschwankungen eingesetzt werden können, haben unter Umständen nicht den gewünschten Erfolg.

### 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.jpnam.de](http://www.jpnam.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](http://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 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.

### INFORMATIONQUELLEN

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: © UBS 2018. 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., 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 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 % 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.