

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

WKN 795312	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.

Fondsmanager Hart Woodson Paul Levene	Fondsanlagen EUR 1123,6Mio. NAV EUR 11,91	Domizil Luxemburg Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge Ausgabeaufschlag (max.) 5,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,50% Laufende Gebühr 1,47%
Anlagespezialist(en) Jakob Tanzmeister Stephen Traynor	Auflegungsdatum des Fonds 4 Mai 2001	
Referenzwährung des Fonds EUR	Auflegungsdatum der Anteilskategorie 4 Mai 2001	

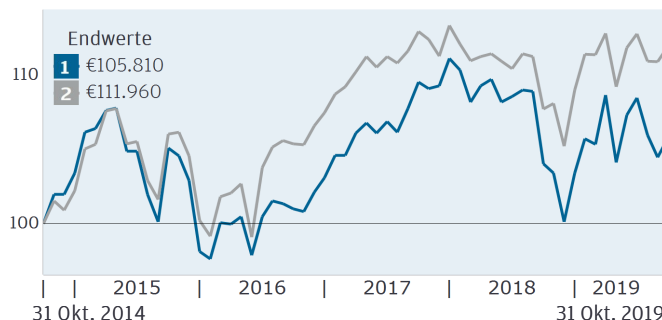
Fonds-Ratings per 31 Oktober 2019

Morningstar-Kategorie™ Wandelanleihen Global EUR-hedged

Wertentwicklung

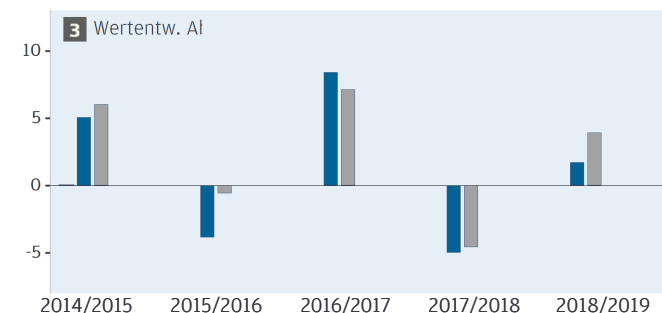
- 1 **Anteilkategorie:** JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR
- 2 **Referenzindex:** Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



FORTLAUFENDE 12-MONATS-WERTENTWICKLUNG (%)

Per Ende Oktober 2019



1	5,09	-3,88	8,44	-5,02	1,71
2	6,03	-0,60	7,15	-4,60	3,92

ERTRAG (%)

	JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG					
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	1,28	-2,46	1,71	1,56	1,14	3,12
2	0,95	-0,73	3,92	2,03	2,28	4,72

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 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.

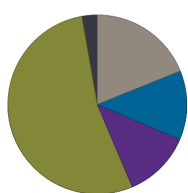
Siehe erhebliche Risiken, allgemeine Offenlegungen und Definitionen auf Seite 2 & 3

Positionen

TOP 10

	Kupon	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
Sony (Japan)	0,000	30.09.22	2,7
STMicroelectronics (Niederlande)	0,000	03.07.22	2,6
Airbus (Frankreich)	0,000	01.07.22	2,5
Safran (Frankreich)	0,000	21.06.23	2,5
Microchip (USA)	1,625	15.02.27	2,3
ON Semiconductor (USA)	1,625	15.10.23	2,2
Palo Alto Networks (USA)	0,750	01.07.23	2,2
Kering / Artemis (Frankreich)	0,000	31.03.23	2,1
Adidas (Deutschland)	0,050	12.09.23	2,1
Live Nation Entertainment (USA)	2,500	15.03.23	2,0

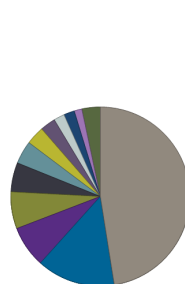
AUFTEILUNG NACH RATING (%)



18,9	A
12,6	BBB
12,0	< BBB
53,8	Kein Rating
2,7	Barvermögen

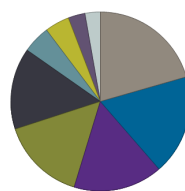
Durchschnittliche Duration: 3,3 Jahre
 Rendite zur Endfälligkeit: -1,2%
 Durchschnittliche Restlaufzeit: 4,4 Jahre
 Delta (%): 60,0%

REGIONEN (%)



47,5	USA
14,2	Frankreich
7,4	Deutschland
6,7	Hong Kong
5,4	Niederlande
4,2	Japan
3,3	Schweiz
2,7	Barvermögen u. Ä.
2,0	China
1,9	Spanien
1,5	Taiwan
3,2	Sonstige

SEKTOREN (%)



20,5	Technologie
18,2	Nicht-zyklische Konsumgüter
15,9	Kommunikation
15,4	Zykl. Konsumgüter
14,6	Industriebetriebe
5,0	Energie
4,6	Finanztitel
3,1	Grundstoffindustrie
2,7	Barvermögen u. Ä.

Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,94	0,94
Alpha (%)	-0,46	-1,12
Beta	1,19	1,03
Volatilität p.a. (%)	6,23	6,62
Sharpe Ratio	0,34	0,25
Tracking Error (%)	2,35	2,25
Information Ratio	-0,17	-0,49

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

Absicherung

Wertpapiere

Wandelbare Wertpapiere
Aktien
Schwellenländer

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

Kredit

Währung

Zinsen

Liquidität

Markt

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, 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.jpmm.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 hattbar, 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). Die beim Kunden anfallenden Kosten, hier beispielhaft dargestellt durch einen einmaligen Ausgabeaufschlag von 5% 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.

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.

© 2019 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 2019. 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% 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% 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.