

JPMorgan Funds -

Income Fund

Anteilkategorie: JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)

Fondsüberblick

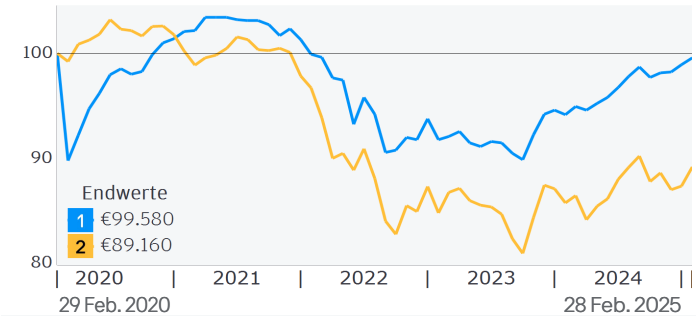
WKN A1XE98	ISIN LU1041599744	Bloomberg JPINAHDX	Reuters LU1041599744.LUF
Anlageziel: Erzielung von Erträgen durch die vorwiegende Anlage in Schuldtiteln.			
Anlageansatz			
• Der Teilfonds wendet einen global integrierten, Research-basierten Anlageprozess an, der sich auf die Analyse fundamentaler, quantitativer und technischer Faktoren über verschiedene Länder, Sektoren und Emittenten hinweg konzentriert. • Der Teilfonds verfolgt einen unbeschränkten Ansatz, um die besten Anlageideen in verschiedenen Anleihenmärkten und Ländern zu finden und setzt dabei einen Schwerpunkt auf die Erzielung einer stetigen Ertragsausschüttung. • Je nach den Marktbedingungen nimmt er dynamische Umschichtungen bei den Sektoren und Ländern sowie Anpassungen der Duration vor. • Die Erträge werden mit dem Ziel verwaltet, Fluktuationen bei periodischen Ausschüttungen zu minimieren.			
Portfoliomanager	Fondsvolumen	Domizil Luxemburg	
Andrew Norelli	USD 11593,5Mio.	Ausgabeauf- und	
Andrew Headley	Auflegungsdatum	Rücknahmeabschläge	
Thomas Hauser	des Fonds	Ausgabeaufschlag (max.)	
Referenzwährung des	2 Jun. 2014	3,00%	
Fonds USD	NAV EUR 52,67	Rücknahmeabschlag	
Anteilklassenwährung	Auflegungsdatum	(max.) 0,50%	
EUR	der Anteilkategorie	Laufende Kosten 1,17%	
	16 Jun. 2014		
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 28 Februar 2025

Morningstar-Kategorie™ Anleihen Sonstige

Wertentwicklung

- 1 Anteilkategorie: JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)
- 2 Referenzindex: Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return Gross) Hedged to EUR
- 3 Anteilkategorie: Wertentw. Abzgl. Ausgabeaufschlag
- ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)					
Per Ende Februar 2025					
	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020
1	-4,11	8,86	1,97	1,64	5,12
2	0,11	-0,21	-1,54	0,15	8,64
3	-6,90	-	-	-	-
	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024	2024/2025
1	2,11	-2,15	-8,13	2,59	5,75
2	0,25	-3,53	-12,30	1,11	3,97

ERTRAG (%)							
KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung			
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	0,65	1,48	5,75	1,38	-0,11	-0,08	1,25
2	2,07	0,62	3,97	2,48	-2,67	-2,27	-0,47

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 über unseren Ansatz für nachhaltige Investitionen bei J.P. Morgan Asset Management finden Sie unter <https://am.jpmorgan.com/de/esg>

Dividendenentwicklung

Betrag	Stichtag	Zahlungsdatum	Monatl. Dividendenrendite	Annualisierte Rendite
€0,6200	31 Jan. 2024	21 Feb. 2024	1,18 %	4,81 %
€0,6300	30 Apr. 2024	23 Mai 2024	1,22 %	4,97 %
€0,6200	31 Jul. 2024	21 Aug. 2024	1,18 %	4,82 %
€0,5700	31 Okt. 2024	20 Nov. 2024	1,09 %	4,43 %
€0,6000	31 Jan. 2025	20 Feb. 2025	1,15 %	4,67 %

Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität p.a. (%)	5,20	6,60

Positionen

TOP 10	Branche	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
GNMA (USA)	MBS	01.03.2055	3,3
GNMA (USA)	MBS	01.03.2055	2,8
GNMA (USA)	MBS	20.02.2055	2,4
GNMA (USA)	MBS	20.01.2055	1,9
FNMA (USA)	MBS	01.07.2054	1,1
GNMA (USA)	MBS	20.12.2052	1,1
GNMA (USA)	MBS	20.01.2055	1,1
FHLM (USA)	MBS	01.10.2054	0,9
FNMA (USA)	MBS	01.07.2053	0,8
Connecticut Avenue Securities 2017-C02 (USA)	MBS	25.09.2029	0,6

Aufteilung nach Rating (%)

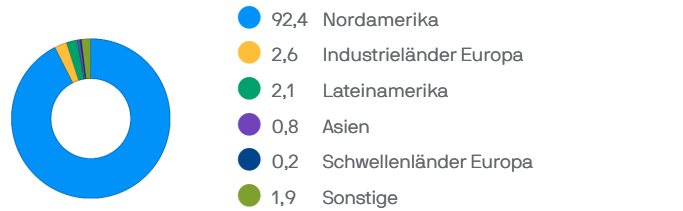
AAA: 36,08%	Unternehmensanleihen: 21,70%
AA: 1,70%	Durchschnittliche Duration: 2,33 Jahre
A: 4,13%	Rendite zur Endfälligkeit (USD): 6,63%
BBB: 12,94%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 3,50 Jahre
< BBB: 39,22%	
Barvermögen: 5,94%	

Die angegebene Rendite bis zur Fälligkeit ist zum 28.02.25 berechnet und berücksichtigt keine Kosten, Änderungen am Portfolio, Marktschwankungen und potenziellen Zahlungsausfälle. Die Rendite bis zur Fälligkeit hat lediglich indikativen Charakter und kann sich ändern.

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

VALUE-AT-RISK (VAR)	Fonds
VaR	1,83%

REGIONEN (%)



Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

SEKTOREN (%)

Hypothekenbesicherte Anleihen (staatlich)	32
Hochzinsunternehmensanleihen	17,1
Verbriefte gewerbliche Hypotheken-Darlehen (CMBS)	13,9
Non-Agency MBS	8,9
Barmittel und barmittelähnliche Anlagen	5,9
ABS	5,1
EM & Quasi Sovereigns	4,3
Untern.anl. mit IG	3,7
Unternehmensanleihen Schwellenländer	0,9

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

Währungsanalyse/Zusammensetzung nach Währungen (%)

USD	100,0
-----	-------

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

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	
Konzentration	Contingent	- Schultitel ohne
Derivate	Convertible Bonds	Rating
Absicherung	Wandelbare	Aktien
Short-Positionen	Wertpapiere	Schwellenländer
Ausschüttung von Kapital	Schultitel	MBS/ABS
	- Staatsanleihen	REITs
	- Investment-Grade-Anleihen	
	- Anleihen unterhalb von Investment Grade	

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	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 (verfügbar auf Deutsch), Basisinformationsblatt (KID) (verfügbar auf Deutsch) und sämtliche relevanten lokalen Angebotsunterlagen. Diese Dokumente sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte die Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte und die Satzung sind kostenlos bei Ihrem Finanzberater, Ihrem regionalen Ansprechpartner bei J.P. Morgan Asset Management, dem Fondsemittenten (siehe unten) oder auf [www.jpnam.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 zu widerrufen.

Dieses Material ist nicht als Beratung oder Anlageempfehlung aufzufassen. Die Wertpapierbestände und Wertentwicklung des Fonds haben sich wahrscheinlich seit dem Berichtsstichtag verändert.

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.jpnam.com/emea-privacy-policy](#)) erfasst, gespeichert und verarbeitet.

Weitere Informationen zum Zielmarkt des Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

Risikoindikator - Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahr(e) halten. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein, wenn es für einen kürzeren Zeitraum als die empfohlene Haltedauer gehalten wird.

Die laufenden Kosten sind die Kosten, die im EU-Basisinformationsblatt für PRIIPs verwendet werden. Diese Kosten entsprechen den Gesamtkosten für die Verwaltung und den Betrieb des Fonds, einschließlich der Verwaltungsgebühren, Verwaltungskosten und sonstiger Aufwendungen (ohne Transaktionskosten). Die Aufschlüsselung der Kosten entspricht den im Fondsprospekt angegebenen Höchstbeträgen.

Ausführlichere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt und dem PRIIPs-Basisinformationsblatt, die auf unserer Website verfügbar sind.

Informationen zur Wertentwicklung

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondsperformance wird anhand des Nettoinventarwerts (NAV) der Anteilskategorie bei Wiederanlage der Erträge (brutto) inklusive tatsächlich 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.

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 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.

Die angegebene Rendite ist in der Basiswährung des Teilfonds angegeben. Die tatsächliche Rendite der Anteilskategorie 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.

© 2025 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

NAV Nettoinventarwert der Vermögenswerte des Fonds, abzüglich der Verbindlichkeiten je Anteil.

Volatilität p.a. (%) Gibt an, wie stark die Renditen innerhalb eines bestimmten Zeitraums nach oben und unten schwanken.