

JPMorgan Funds -

# Global Bond Opportunities Fund

Anteilklasse: JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)

## Fondsüberblick

WKN	ISIN	Bloomberg	Reuters
A2JNXQ	LU1839125009	JPMGBAE LX	LU1839125009.LUF

**Anlageziel:** Erzielung eines Ertrags, der den Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch opportunistische Anlagen in ein beschränkungsreiches Portfolio von Schuldtiteln und Währungen, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

### 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 Anleihemärkten und Ländern zu finden und setzt dabei einen Schwerpunkt auf die Erzielung langfristiger Gesamterträge.
- Je nach den Marktbedingungen nimmt er dynamische Umschichtungen bei den Sektoren und Ländern sowie Anpassungen der Duration vor.

<b>Portfoliomanager</b>	<b>Anteilklassenwährung</b>	<b>Auflegungsdatum der Anteilklasse</b>
Bob Michele Iain Stealey Lisa Coleman Andrew Headley Jeff Hutz	EUR	22 Jun. 2018
	<b>Fondsvolumen</b>	<b>Domizil</b>
	USD 4230,2Mio.	Luxemburg
	<b>Auflegungsdatum des Fonds</b>	<b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b>
	22 Feb. 2013	Ausgabeaufschlag (max.) 3,00%
<b>Referenzwährung des Fonds</b>	<b>NAV</b>	<b>Rücknahmeabschlag (max.)</b>
USD	EUR 87,96	0,50%
		<b>Laufende Kosten</b>
		1,20%

## 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 Flexible Global EUR-hedged

## Wertentwicklung

1 Anteilklasse: JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)

2 Referenzindex: Bloomberg Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

3 Anteilklasse: 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	-	-	-	-	3,75
2	-	-	-	-	7,04
3	-	-	-	-	0,72
	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024	2024/2025
1	5,17	-3,20	-5,51	2,33	3,97
2	-0,46	-3,05	-10,23	3,56	4,42

## ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	0,83	0,55	3,97	1,47	0,18	0,47	0,95
2	1,05	0,43	4,42	1,36	-0,99	-1,30	0,12

## 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
€0,5500	07 Feb. 2024	21 Feb. 2024	0,63 %	2,55 %
€0,6000	07 Mai 2024	23 Mai 2024	0,69 %	2,80 %
€0,5700	07 Aug. 2024	21 Aug. 2024	0,65 %	2,64 %
€0,6100	07 Nov. 2024	20 Nov. 2024	0,70 %	2,81 %
€0,6300	07 Feb. 2025	20 Feb. 2025	0,72 %	2,91 %

## Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,88	0,81
Volatilität p.a. (%)	6,06	6,10
Sharpe Ratio	-0,34	-0,09
Information Ratio	0,40	0,51

## Positionen

TOP 10	Kupon	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
GNMA (USA)	4,000	20.08.2052	2,4
Mexican Bonos (Mexiko)	8,500	28.02.2030	1,3
FNMA (USA)	5,500	01.09.2053	1,2
Poland Government Bond (Polen)	2,000	25.08.2036	1,1
Government of South Africa (Südafrika)	9,000	31.01.2040	1,0
Government of Brazil (Brasilien)	10,000	01.01.2027	1,0
Mexican Bonos (Mexiko)	7,750	29.05.2031	0,9
Mexican Bonos (Mexiko)	8,000	24.05.2035	0,9
Turkey Government Bond (Türkei)	36,000	12.08.2026	0,8
Mexican Bonos (Mexiko)	7,500	26.05.2033	0,8

## Aufteilung nach Rating (%)

AAA: 11,27%	Unternehmensanleihen: 66,23%
AA: 4,71%	Durchschnittliche Duration: 4,44 Jahre
A: 16,01%	Rendite zur Endfälligkeit (USD): 6,40%
BBB: 28,66%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 5,99 Jahre
< BBB: 33,49%	
Kein Rating: 4,64%	
Barvermögen: 1,21%	

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	3,08%

## Währungsanalyse/Zusammensetzung nach Währungen (%)

USD	94,2
TWD	2,0
KRW	1,9
CLP	1,5
TRY	1,4
MXN	1,1
ZAR	1,0
EUR	0,6
CZK	0,5
GBP	0,2
Sonstige	-4,4

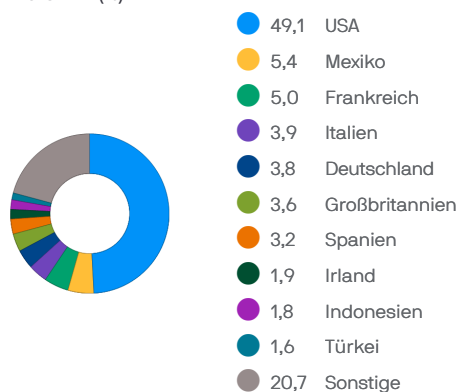
Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

## SEKTOREN (%)

Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating	36
US-Hochzinsanleihen	12
Hochzinsanleihen ohne USA	11,5
Schwellenländeranleihen in Lokalwährung	10,7
Hypothekenbesicherte Anleihen (staatlich)	9,6
Schwellenländeranleihen	6,5
Wandelanleihen	4,4
Schwellenländer-Unternehmensanleihen	2,5
Verbriefte gewerbliche Hypotheken-Darlehen (CMBS)	1,4
Staatsanleihen	1,3
Sonstige	0,4
Barvermögen	1,2

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

## REGIONEN (%)



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	China	- Investment-Grade-
Derivate	Contingent	Anleihen
Absicherung	Convertible Bonds	- Schuldtitel ohne
Short-Positionen	Wandelbare Wertpapiere	Rating
	Schuldtitel	Schwellenländer
	- Anleihen unterhalb von Investment Grade	Aktien
	- Staatsanleihen	MBS/ABS

### 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 (verfügbar auf Deutsch), Basisinformationsblatt (KID) (verfügbar auf Deutsch) und sämtliche relevanten lokalen Angebotsunterlagen. Diese Dokumente sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte

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.jpmm.de](http://www.jpmm.de) erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter

<https://am.jpmm.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.jpmm.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmm.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 Anteilklasse 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.

Aufgrund der Unterschiede zwischen der oben dargestellten Anteilklasse und der Benchmark-Absicherung hat die Verwaltungsgesellschaft eine neue Benchmark ausgewählt, welche die Anlageklasse besser widerspiegelt. Mit Wirkung vom 27.08.15 wird daher als Benchmark der Barclays Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to EUR verwendet. Die historische Wertentwicklung der Benchmark wurde ab Datum der Auflegung der Anlageklasse aktualisiert.

Die Dividendenerträge sind vor Abzug eventuell anfallender Steuern ausgewiesen.

## INFORMATIONEN ZUR DARSTELLUNG DER WERTENWICKLUNG

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.

## 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.

Chinesische Onshore-Anleiheemissionen ohne Rating können als „Investment Grade“ angesehen werden, wenn ihre Emittenten über ein „Investment Grade“-Rating von mindestens einer unabhängigen internationalen Ratingagentur verfügen.

Die angegebene Rendite ist in der Basiswährung des Teilfonds angegeben. Die tatsächliche Rendite der Anteilklasse kann aufgrund von Währungseffekten von der angegebenen Rendite abweichen.

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%. Zum Zweck der Berechnung der Gesamtrisikoposition gilt im Zusammenhang mit Finanzderivaten eine Haltedauer von einem Monat.

## 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.

**Korrelation** Misst die Stärke und Richtung des Verhältnisses zwischen den Renditen von Fonds und Vergleichsindizes. Eine Korrelation von 1,00 bedeutet, dass sich der Fonds und der Vergleichsindex im Gleichschritt in dieselbe Richtung bewegen.

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

**Sharpe Ratio** Wertentwicklung einer Anlage im Verhältnis zum eingegangenen Risiko (gegenüber einer risikofreien Anlage). Je höher die Sharpe Ratio ist, desto besser fallen die Erträge im Verhältnis zum eingegangenen Risiko aus.