

JPMorgan Investment Funds -

Global Convertibles Conservative Fund

Anteilklasse: JPM Global Convertibles Conservative A (div) - EUR (hedged)

Fondsüberblick

WKN A3D67P	ISIN LU2415398812	Bloomberg JPGCCAD LX	Reuters LU2415398812.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 mit Schwerpunkt auf Emittenten von Wandelanleihen verschiedener Regionen und Sektoren. • Der Teilfonds strebt ein konservatives Delta-Profil (Sensitivität des Portfoliowerts gegenüber Preisänderungen der zugrunde liegenden Aktien) an.			
Portfoliomanager Paul Levene Winnie Liu Eric Wehbe	Fondsvolumen USD 113,8Mio. Auflegungsdatum des Fonds 15 Jun. 2004 NAV EUR 87,84	Domizil Luxemburg Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge Ausgabeaufschlag (max.) 5,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,50% Laufende Kosten 1,40%	
Referenzwährung des Fonds USD	Auflegungsdatum der Anteilsklasse 4 Mrz. 2022		
Anteilklassenwährung EUR			
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.			

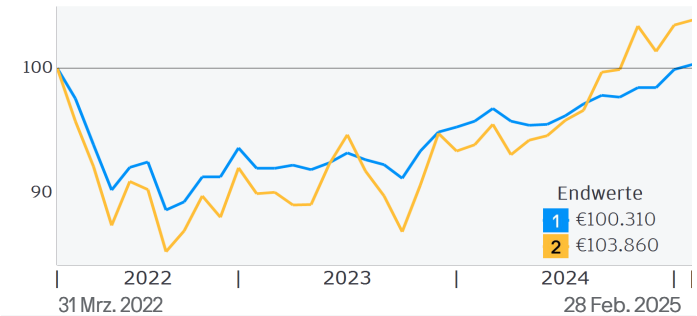
Fonds-Ratings per 28 Februar 2025

Morningstar-Kategorie™ Wandelanleihen Global EUR-hedged

Wertentwicklung

- 1 Anteilklasse: JPM Global Convertibles Conservative A (div) - EUR (hedged)
- 2 Referenzindex: FTSE Global Focus Convertible 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	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-
	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024	2024/2025
1	-	-	-	4,10	4,77
2	-	-	-	4,36	10,63
3	-	-	-	-0,86	-

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	0,42	1,90	4,77	1,91	-	-	0,14
2	0,40	0,47	10,63	2,48	-	-	1,78

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
€0,9300	07 Feb. 2024	21 Feb. 2024	1,08 %	4,37 %
€0,7800	07 Mai 2024	23 Mai 2024	0,91 %	3,67 %
€0,7600	07 Aug. 2024	21 Aug. 2024	0,89 %	3,62 %
€0,6300	07 Nov. 2024	20 Nov. 2024	0,73 %	2,95 %
€0,6800	07 Feb. 2025	20 Feb. 2025	0,77 %	3,13 %

Positionen

TOP 10	Kupon	Fälligk.- Datum	% des Vermögens
Zalando (Deutschland)	0,625	06.08.2027	3,1
MTU Aero (Deutschland)	0,050	18.03.2027	3,1
Meituan (Hong Kong)	-	27.04.2028	2,9
Airbnb (USA)	-	15.03.2026	2,6
Worldline (Frankreich)	-	30.07.2026	2,6
Halozyme (USA)	0,250	01.03.2027	2,6
WH Smith (Großbritannien)	1,625	07.05.2026	2,4
Cellnex (Spanien)	0,750	20.11.2031	2,3
Shopify (Kanada)	0,125	01.11.2025	2,2
Wix (USA)	-	15.08.2025	2,2

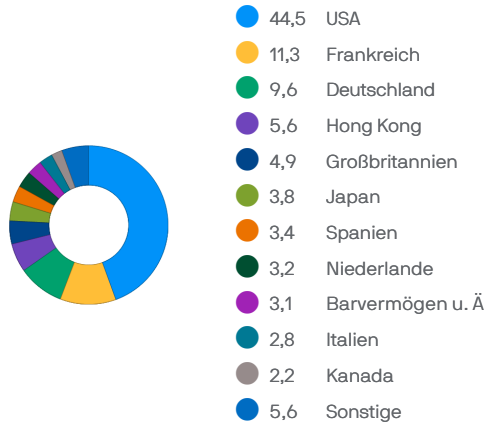
Aufteilung nach Rating (%)

AA: 2,18%	Durchschnittliche Duration: 1,93 Jahre
A: 10,58%	Rendite zur Endfälligkeit (USD): 2,85%
BBB: 52,11%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 2,30 Jahre
< BBB: 32,08%	Delta (%): 21,74%
Barvermögen: 3,06%	

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.

REGIONEN (%)



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

SEKTOREN (%)

Kommunikation	23
Nicht-zyklische Konsumgüter	21,8
Technologie	17,6
Zykl. Konsumgüter	16,2
Industriebetriebe	8,7
Finanztitel	5,2
Barvermögen u. Ä	3,1
Versorger	2,6
Grundstoffindustrie	1
Energie	0,9

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	
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 Währung	Zinsen Liquidität	Markt
----------------	-------------------	-------

Ergebnisse für den Anteilinhaber Potenzielle Auswirkungen der oben genannten Risiken

Verlust	Volatilität	Verfehlen des Ziels des Teilfonds.
Anteilsinhaber 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.jpmmam.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.jpmmam.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.

Das Anlageziel des Teilfonds wurde zum 02.02.18 geändert.

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 Fondsp performance wird anhand des Nettoinventarwerts (NAV) der Anteilkasse 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 Dividenden erträge 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.

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

Informationsquellen

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.

© 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: © UBS 2025. 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

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