Gesamtrisikoindikator

1	2	**3**	4	5	6	7

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

JPMorgan Funds -

Emerging Markets Strategic Bond Fund

Anteilklasse: JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD

Fondsüberblick

ISIN	Valor	Bloomberg
LU0599213476	12599866	JPEMSAU LX

Anlageziel: Erzielung eines Ertrags, welcher seinen Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch Ausnutzung von Anlagemöglichkeiten an den Anleihe- und Währungsmärkten der Schwellenländer, 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.
- Er kombiniert die Top-down-Entscheidungsfindung – einschließlich Länder- und Sektorallokation – mit einer Bottom-up-Titelauswahl.
- Bei der Suche nach den attraktivsten Anlagemöglichkeiten in allen Segmenten des Anleihenuniversums der Schwellenländer, wie Staatsanleihen, Unternehmensanleihen und Schuldtitel in Landeswährung, verfolgt er einen unbeschränkten Ansatz mit einem Schwerpunkt auf der Minderung des Abwärtsrisikos.

Portfoliomanager
Pierre-Yves Bareau
Leandro Galli
Turker Hamzaoglu

Referenzwährung des Fonds USD

Anteilklassenwährung USD

Fondsvolumen
USD 438,0Mio.

Auflegungsdatum des Fonds
12 Apr. 2011

NAV USD 164,96

Auflegungsdatum der Anteilsklasse
12 Apr. 2011

Domizil Luxemburg

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge
Ausgabeaufschlag (max.) 3,00%
Rücknahmeabschlag (max.) 0,00%

Laufende Kosten 1,31%

Performance-Gebühr 10,00%

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 31 Oktober 2026*

Morningstar-Gesamtbewertung™ ★★★★

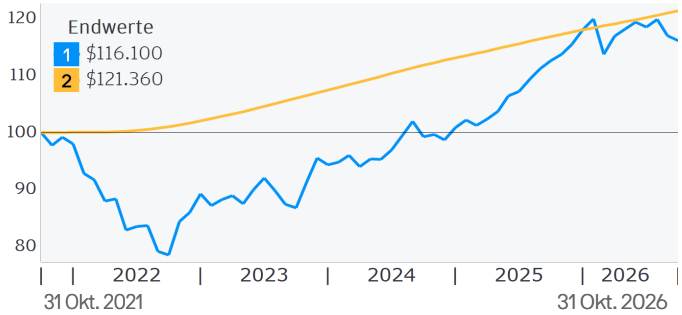
Morningstar-Kategorie™ Anleihen Schwellenländer

Wertentwicklung

1 **Anteilklasse:** JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD

2 **Referenzindex:** ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD

ZUWACHS VON 100.000 USD *Kalenderjahre*



PERFORMANCE IM KALENDERJAHR (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	6,78	8,65	-7,41	12,98	5,96	-2,93	-13,35	11,15	3,33	17,02
2	0,50	1,13	2,08	2,27	0,53	0,08	1,66	5,20	5,37	4,40

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	-0,76	-2,04	3,06	0,51	10,21	3,03	3,01
2	0,34	0,96	3,83	3,15	4,62	3,95	2,58

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 zur Einbeziehung der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Integration) und zum Ansatz für nachhaltiges Investieren bei J.P. Morgan Asset Management sind unter https://am.jpmorgan.com/ch-de/esg

Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,17	0,38
Alpha (%)	5,35	-0,88
Volatilität p.a. (%)	6,84	8,89
Sharpe Ratio	0,80	-0,06

Positionen *per 30 September 2026*

TOP 10	Kupon	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
Government of Mexico (Mexiko)	7,750	13.11.2042	1,9
Government of Colombia (Kolumbien)	13,250	09.02.2033	1,5
Government of Nigeria (Nigeria)	-	10.11.2026	1,4
Government of Turkey (Türkei)	33,900	02.10.2030	1,3
Government of Indonesia (Indonesien)	7,000	15.02.2033	1,1
Government of South Africa (Südafrika)	9,000	31.01.2040	1,1
Government of South Africa (Südafrika)	10,125	31.03.2042	1,0
Republic of Argentina (Argentinien)	2,580	30.06.2027	1,0
Government of Turkey (Türkei)	31,080	08.11.2028	1,0
Republic of Uganda (Uganda)	15,800	23.06.2039	0,9

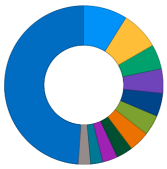
Aufteilung nach Rating (%) *per 30 September 2026*	
AAA: 0,01%	Unternehmensanleihen: 29,99%
AA: 1,40%	Durchschnittliche Duration: 5,44 Jahre
A: 2,22%	Yield-to-Worst : 10,21%
BBB: 26,02%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 12,39 Jahre
< BBB: 65,43%	
Kein Rating: 3,30%	
Barvermögen: 1,62%	

Die angegebene Rendite bis zur Fälligkeit ist zum 30.09.26 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) *per 30 Oktober 2026*	Fonds
VaR	4,16%

REGIONEN (%) *per 30 September 2026*



8,9	Türkei
7,8	Mexiko
5,1	Südafrika
4,8	Kolumbien
4,7	Nigeria
4,2	Ägypten
4,2	Pakistan
3,4	Argentinien
2,9	Indonesien
2,6	Brasilien
2,4	Indien
49,0	Sonstige

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

SEKTOREN (%) *per 30 September 2026*		**Im Vergleich zur Benchmark**
Staatsanleihen	62,1	-0,8
Finanztitel	12,9	+0,2
Versorger	6,2	+2,2
Industriebetriebe	5,3	+0,1
Öl & Gas	5,1	-0,3
TMT	2,2	-0,4
Barvermögen u. Ä	1,6	+1,6
Metall & Bergbau	1,4	-0,8
Endverbraucher	1,3	-1,0
Infrastruktur	0,9	+0,4
Immobilien	0,6	-0,1
Sonstige	0,6	-0,8

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

GRÖSSTE LONG-POSITIONEN IN WÄHRUNGEN (%)	Long
Turkey - Turkey Lira	4,0
Brasilien – brasilianischer Real	3,8
India - Indian Rupee	3,7
South Africa - South African Rand	3,0
Egyptian Pound	2,8

Hauptrisiken

Der Teilfonds unterliegt **Anlagerisiken** und **Sonstige verbundene Risiken** bedingt durch die Techniken und Wertpapiere, die er zur Erreichung seines Anlageziels einsetzt.
Die nachstehende Tabelle 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 auch die Beschreibung der Risiken im Verkaufsprospekt mit einer vollständigen Beschreibung jedes einzelnen Risikos lesen.

Anlagerisiken *Risiken in Verbindung mit den Techniken und Strategien des Teilfonds*

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

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

Kredit	Liquidität	Währung
Markt	Zinsen	

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

LLesen 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.jpmam.ch erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter https://am.jpmorgan.com/ch-de/anlegerrechte. J.P. Morgan Asset Management kann beschließen, den Vertrieb der kollektiven Investments zu widerrufen.
JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH informiert die Anleger hiermit darüber, dass das Unternehmen in Bezug auf seine Vertriebstätigkeiten in und aus der Schweiz aus der Verwaltungsgebühr gemäß Definition in der Fondsdokumentation gezahlt werden. Weitere Informationen zu diesen Kommissionen, einschließlich ihrer Berechnungsmethode, erhalten Sie auf schriftliches Verlangen von JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich.
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.jpmorgan.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 Anteilsklasse 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 Performancegebühr beträgt 10%, wenn der Fonds das Ergebnis der Benchmark übertrifft. Informationen zu den Bedingungen für die Anwendung der Performancegebühren finden Sie im Fondsprospekt.

Informationen zu den Beständen

Die Aufschlüsselung nach Sektoren, im Vergleich zum Vergleichsindex = Sekundärer Referenzindex (gleichgewichteter Durchschnitt des J.P.Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified, J.P.Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified und J.P.Morgan Global Bond Index – Emerging Markets Global Diversified).

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

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.

Herausgeber

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, Unternehmenskapital EUR 10.000.000.
VERTRETER DES FONDS IN DER SCHWEIZ
JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich, Schweiz.
ZAHLSTELLE DES FONDS IN DER SCHWEIZ
J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35, 1204 Genf, Schweiz.

Definitionen

NAV Nettoinventarwert der Vermögenswerte des Fonds, abzüglich der Verbindlichkeiten je Anteil.
Morningstar-Gesamtbewertung™ Bewertung der Fondsperformance in der Vergangenheit auf Basis von Rendite und Risiko; ermöglicht einen Vergleich ähnlicher Anlagen mit den Produkten der Konkurrenz. Anlageentscheidungen sollten nicht aufgrund eines hohen Ratings allein erfolgen.
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.
Alpha (%) Ein Maß für die Überrendite, die ein Manager gegenüber dem Vergleichsindex erzielt. Ein Alpha von 1,00 bedeutet, dass ein Fonds seinen Vergleichsindex um 1% übertroffen hat.
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.