

JPMorgan Investment Funds -

Global Convertibles Conservative Fund

Anteilklasse: JPM Global Convertibles Conservative D (acc) - USD

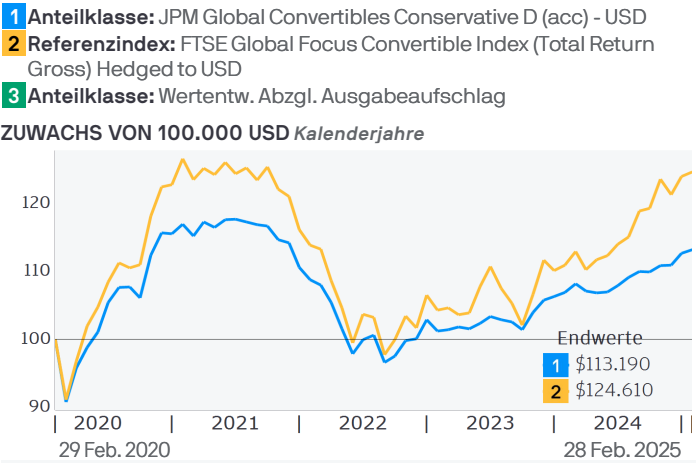
Fondsüberblick

WKN A0B54M	ISIN LU0194465067	Bloomberg JPMCGBD LX	Reuters LU0194465067.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	Fondsvolumen	Domizil Luxemburg	
Paul Levene	USD 113,8Mio.	Ausgabeauf- und	
Winnie Liu	Auflegungsdatum	Rücknahmeabschläge	
Eric Wehbe	des Fonds	Ausgabeaufschlag (max.)	
Referenzwährung des	15 Jun. 2004	5,00%	
Fonds USD	NAV USD 200,50	Rücknahmeabschlag	
Anteilklassenwährung	Auflegungsdatum	(max.) 0,50%	
USD	der Anteilklasse	Laufende Kosten 1,90%	
	28 Sep. 2004		
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 USD-hedged

Wertentwicklung



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)					
Per Ende Februar 2025					
	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020
1	-8,66	8,35	6,76	-1,36	1,48
2	-5,34	9,33	4,90	2,07	6,72
3	-13,01	-	-	-	-
	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024	2024/2025
1	16,87	-6,97	-6,91	5,59	5,91
2	26,51	-10,03	-8,37	6,31	12,40

ERTRAG (%)							
	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	0,50	2,17	5,91	2,06	1,35	2,51	1,81
2	0,54	0,89	12,40	2,76	3,07	4,50	3,95

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>

Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,88	0,90
Alpha (%)	-1,67	-1,91
Beta	0,50	0,68
Volatilität p.a. (%)	5,52	7,90
Sharpe Ratio	-0,51	0,02
Tracking Error (%)	5,48	4,80
Information Ratio	-0,37	-0,45

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

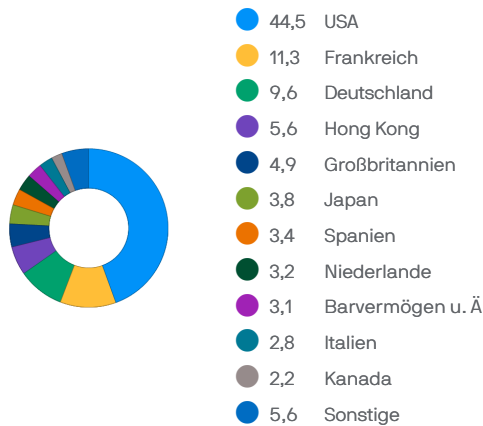
Aufteilung nach Rating (%)

AA: 2,18%	Durchschnittliche Duration: 1,93 Jahre
A: 10,58%	Rendite zur Endfälligkeit: 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.

Haupttrisiken

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.jpmmorgan.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 Anteilskategorie 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.

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). 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.

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

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.

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.

Beta Drückt die Sensitivität eines Fonds gegenüber Marktbewegungen (repräsentiert durch den Vergleichsindex des Fonds) aus. Ein Beta von 1,10 bedeutet, dass sich der Fonds in steigenden Märkten um 10% besser und in fallenden Märkten um 10% schlechter als der Vergleichsindex entwickeln könnte, sofern alle anderen Faktoren gleich bleiben. Anlagen mit höherem Beta sind in der Regel riskanter.

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.

Tracking Error (%) Erfasst die Abweichung der Fondsrendite von der Rendite des Vergleichsindex. Je niedriger der Wert ist, desto genauer entsprach die historische Wertentwicklung des Fonds der seines Vergleichsindex.

Information Ratio Misst, ob ein Manager besser oder schlechter als der Vergleichsindex abschneidet und berücksichtigt dabei das zur Erzielung der Rendite eingegangene Risiko. Ein Manager, der um 2% p. a. besser als der Vergleichsindex abschneidet, hat eine höhere Information Ratio als ein Manager, der die gleiche Überrendite erzielt hat, dafür aber ein höheres Risiko eingegangen ist.