

JPMorgan Funds -

Emerging Markets Dividend Fund

Anteilklasse: JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR

Fondsüberblick

WKN A1J9HR	ISIN LU0862450193	Bloomberg JPEMBE1 LX	Reuters LU0862450193.LUF
Anlageziel: Erzielung von Erträgen durch die vorwiegende Anlage in Dividendenpapieren von Unternehmen aus Schwellenländern bei gleichzeitiger Partizipation an langfristigem Kapitalwachstum.			
Anlageansatz • Der Teilfonds wendet einen fundamentalen Bottom-up-Titelauswahlprozess an. • Er verfolgt einen auf starken Überzeugungen beruhenden Ansatz, um die besten Anlageideen zu finden • Strebt einen Ausgleich zwischen einer attraktiven Rendite und einem Kapitalzuwachs an.			
Portfoliomanager Omar Negyal	Auflegungsdatum des Fonds 11 Dez. 2012	Domizil Luxemburg	
Referenzwährung des Fonds USD	NAV EUR 106,93	Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge Ausgabeaufschlag (max.) 0,00%	
Anteilklassenwährung EUR	Auflegungsdatum der Anteilsklasse 2 Okt. 2013	Rücknahmeabschlag (max.) 0,00%	
Fondsvolumen USD 715,4Mio.		Laufende Kosten 0,95%	
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.			

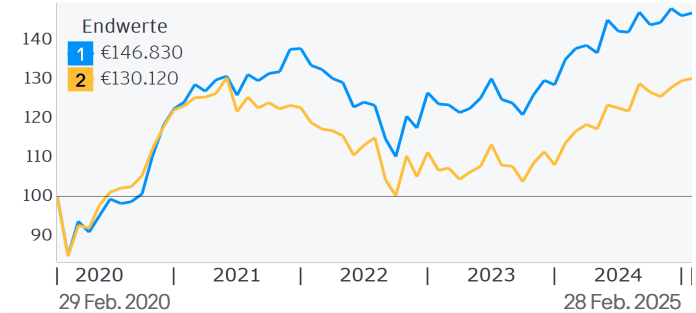
Fonds-Ratings per 28 Februar 2025

Morningstar-Gesamtbewertung™ ★★★★★
Morningstar-Kategorie™ Aktien Schwellenländer

Wertentwicklung

- 1 Anteilklasse: JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR
- 2 Referenzindex: MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)

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	-23,33	30,73	9,76	1,22	1,53
2	-20,94	32,38	13,70	-3,48	1,71
	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024	2024/2025
1	24,05	7,61	-7,35	9,13	8,80
2	23,12	-3,48	-10,28	6,56	14,53

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung			
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
1	0,48	1,68	8,80	-0,82	3,23	7,99	5,20	
2	0,44	3,73	14,53	1,84	3,07	5,41	4,28	

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	Annualisierte Rendite
€2,2000	09 Sep. 2020	24 Sep. 2020	2,74 %
€2,6300	08 Sep. 2021	27 Sep. 2021	2,50 %
€3,3700	13 Sep. 2022	28 Sep. 2022	3,58 %
€3,1000	12 Sep. 2023	27 Sep. 2023	3,30 %
€2,7800	10 Sep. 2024	25 Sep. 2024	2,78 %

Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,94	0,94
Alpha (%)	0,15	2,45
Beta	0,84	0,92
Volatilität p.a. (%)	11,92	14,35
Sharpe Ratio	0,12	0,52
Tracking Error (%)	4,42	5,04
Information Ratio	-0,01	0,47

Positionen

Top 10	Branche	% des Vermögens
TSMC	Informationstechnologie	9,0
Alibaba	Zykl. Konsumgüter	4,3
Samsung Electronics	Informationstechnologie	4,1
Tencent	Telekommunikation	3,4
HDFC Bank	Finanztitel	2,7
NetEase	Telekommunikation	2,4
Walmart de Mexico	Nicht-zykl. Konsumwerte	2,4
Realtek Semiconductor	Informationstechnologie	2,4
ASE Technology	Informationstechnologie	2,3
Quanta Computer	Informationstechnologie	2,1

REGIONEN (%)	Im Vergleich zur Benchmark	
China	28,2	+0,2
Taiwan	19,2	+0,2
Korea	12,1	+2,8
Indien	11,7	-5,2
Mexiko	5,5	+3,7
Brasilien	4,8	+0,6
Indonesien	3,9	+2,7
Saudi-Arabien	3,7	-0,4
Südafrika	2,8	0,0
Hong Kong	2,5	+1,4
Sonstige	4,2	-7,4
Barvermögen	1,4	+1,4

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

SEKTOREN (%)	Im Vergleich zur Benchmark	
Finanztitel	29,1	+5,5
Informationstechnologie	27,2	+3,5
Zykl. Konsumgüter	15,0	+0,7
Telekommunikation	9,5	-0,6
Nicht-zykl. Konsumwerte	7,6	+3,0
Versorger	4,4	+1,9
Energie	2,5	-1,8
Gesundheitswesen	1,2	-2,2
Immobilien	1,0	-0,6
Industriebetriebe	0,9	-5,4
Rohstoffe	0,2	-5,4
Barvermögen	1,4	+1,4

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	China	Aktien
	Schwellenländer	Kleinere Unternehmen

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

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.

Benchmark-Quelle: MSCI. Weder MSCI noch irgendeine andere Partei, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der MSCI-Daten mitwirkt oder beteiligt ist, geben irgendwelche ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien oder Zusicherungen im Hinblick auf diese Daten (oder die durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse), und alle diese Parteien schließen hiermit im Hinblick auf alle diese Daten ausdrücklich sämtliche Zusicherungen der Originalität, Richtigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck aus. Ohne irgendeine der obigen Ausführungen zu begrenzen, sind MSCI oder verbundene Unternehmen von MSCI oder Dritte, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der Daten mitwirken oder beteiligt sind, für direkte, indirekte, Sonder- oder Folgeschäden, Schadenersatz mit Strafcharakter oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) in keinem Fall haftbar, auch wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden. Ohne ausdrückliche schriftliche Einwilligung von MSCI ist keine weitere Verbreitung oder Veröffentlichung der MSCI-Daten zulässig.

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.

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.

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.