



August 2025

Fondsplattform Webinar

# JPMorgan Funds – Total Emerging Markets Income Fund



**Zsolt Papp**  
Managing Director  
Leiter Investmentspezialist für Schwellenländeranleihen

Dies ist eine Marketing-Dokument. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt des OGAW, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Bildquelle: iStock.

Nur für professionelle Kunden/qualifizierte Anleger – nicht für Kleinanleger bestimmt

**J.P.Morgan**  
ASSET MANAGEMENT

# Ihre Betreuung bei J.P. Morgan Asset Management Wir freuen uns auf Sie!



**Holger Schröm**  
Senior Client Advisor  
Holger.Schroem@jpmorgan.com  
0151 / 5503 1773  
069 / 7124 2130



**Patrick Kaiser**  
Senior Client Advisor  
Patrick.Kaiser@jpmorgan.com  
0172 / 684 9355  
069 / 7124 2161



**Stefan Woerfel**  
Internal Client Advisor  
Stefan.Woerfel@jpmorgan.com  
069 / 7124 1274  
0155 / 6017 3983



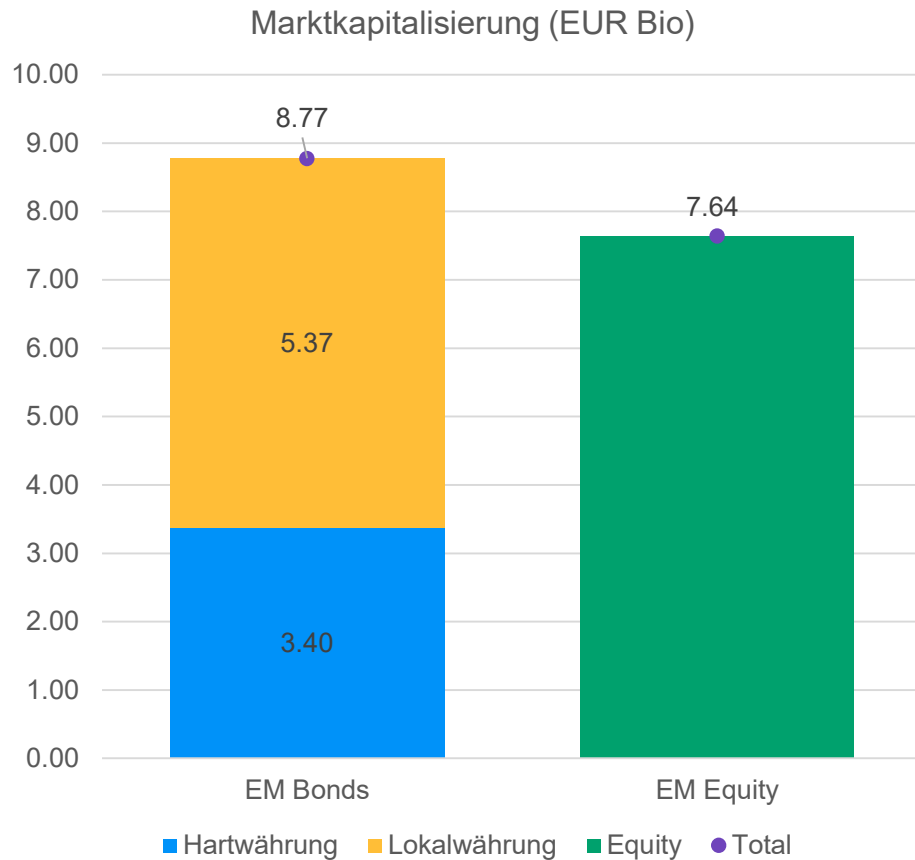
**Nicolle Zavaleta**  
Sales Support  
Nicolle.Zavaleta@jpmorgan.com  
069 / 7124 1177

---

# Warum Total Income aus den Schwellenländern?

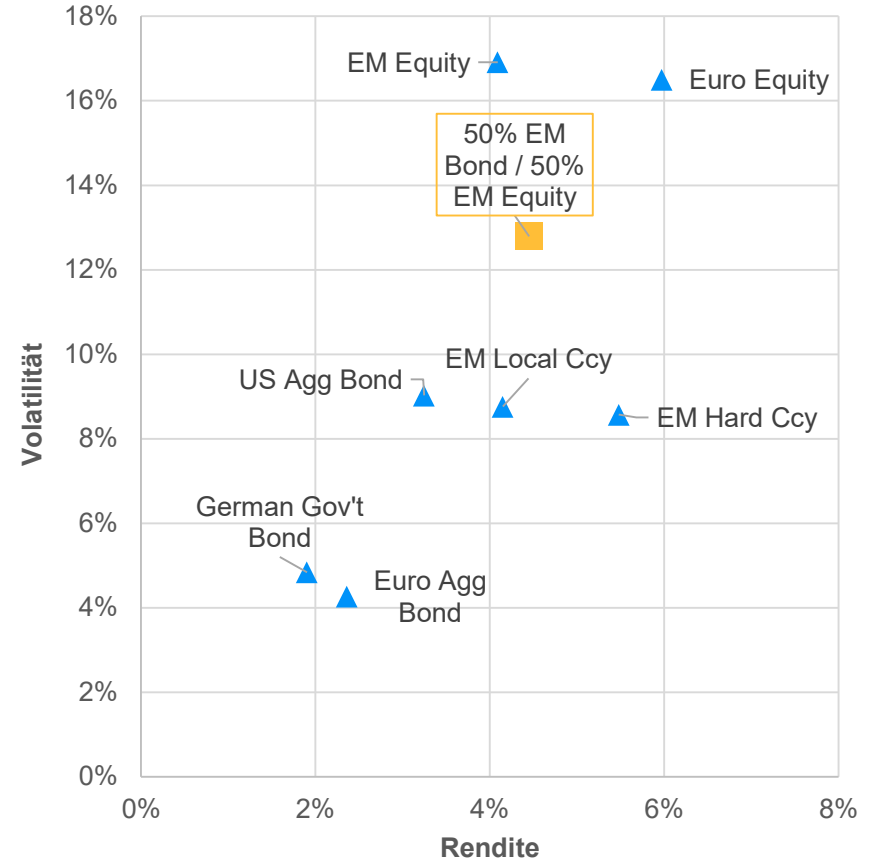
# Schwellenländer: Diversifizierte Anlageklasse mit einem attraktiven Risiko-Rendite-Verhältnis

## Gesamte Schwellenländer Marktkapitalisierung > EUR 16 Bio



Quelle: J.P. Morgan Asset Management, MSCI, Stand: April 2025

## Anleihen und Aktien von Schwellenländern bieten ein attraktives Risiko-Rendite-Verhältnis



Quelle: J.P. Morgan Asset Management, Bloomberg. Annualisierte Rendite und Volatilität für den Zeitraum 30.06.2005-30.06.2025 in EUR ungesichert. EM-Aktien: MSCI EM. Euro-Aktien: Euro Stoxx. US-Aggregat-Anleihen: Bloomberg US Aggregate. Euro-Aggregat-Anleihen: Bloomberg Euro Aggregate. Deutsche Staatsanleihen: JPM GBI Deutschland. EM-Lokalwährung: JPM GBI-EM Global Diversified. EM-Hartwährung: 50% JPM EMBI Global Diversified 50% JPM CEMBI Broad Diversified. EM-Anleihen: 50% EM-Lokalwährung 50% EM-Hartwährung. Indizes beinhalten keine Gebühren oder Betriebskosten. Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für aktuelle und zukünftige Ergebnisse.

# Schwellenländer: Warum ertragsorientiert in Aktien und Anleihen investieren?

---

## Warum Aktien und Anleihen kombinieren?

- Diversifizierung von komplementären Anlageklassen
- Verbesserung der risikobereinigten Erträge
- Breite und Tiefe von Aktien, Staatsanleihen in Hart- und Lokalwährung, Unternehmensanleihen ermöglichen die Positionierung in unterschiedlichen wirtschaftlichen Umfeldern

## Warum in den Schwellenländern in Income investieren?

- Die Verbesserung der Dividendenkultur bietet Chancen über Regionen und Sektoren hinweg
- Die Kombination aus Rendite- und Dividendenwachstum ist ein starker Treiber für die Aktienerträge
- Schwellenländeranleihen können die Renditen der Industrieländer im Verhältnis zu ihren Bonitätseinstufungen weiter steigern

**... ein Ansatz mit geringerer Volatilität zur Gewinnung von Wachstum und Erträgen aus Schwellenländern**

### **Diversifizierung garantiert keine positiven Erträge und eliminiert nicht das Verlustrisiko.**

Meinungen, Schätzungen, Prognosen, Prognosen und Aussagen zu Finanzmarktrends basieren auf den Marktbedingungen zum Zeitpunkt der Veröffentlichung, stellen unser Urteil dar und können ohne Vorankündigung geändert werden. Es kann nicht garantiert werden, dass sie erfüllt werden.

# Expertise, umfassende Abdeckung und lange am Markt

## J.P. Morgan Asset Management in Schwellenländern & Asien-Pazifik

### Emerging Markets Equity Team

Gesamt: 138

- Hong Kong: 28
- London: 23
- Mumbai: 3
- New York: 7
- Seoul: 1
- Shanghai: 40
- Singapur: 8
- Taipeh: 7
- Tokyo: 21

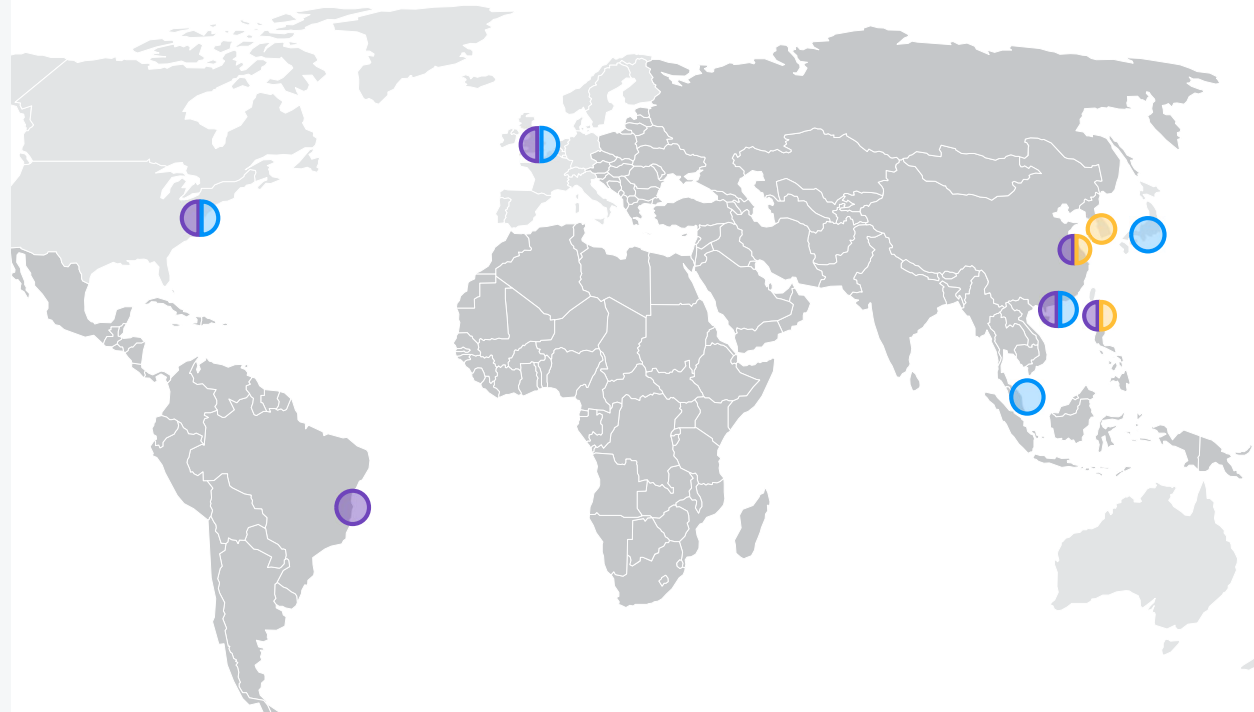
■ Schwellenländer

■ Industrieländer

### Schwellenländeranleihen Team

Gesamt: 66

- London
- New York
- Hong Kong
- Shanghai
- Taipeh
- Mumbai



■ Schwellenländer

■ Industrieländer

● Investmentcenter Aktien

● Fixed Income Team

● Lokale Büros Aktien

Quelle: J.P. Morgan Asset Management per 30. Juni 2025

\*Inklusive der leitenden Research-Angestellten. #Inklusive JPMorgan Asset Management (China), ehemals CIFM (China International Fund Management Co.)

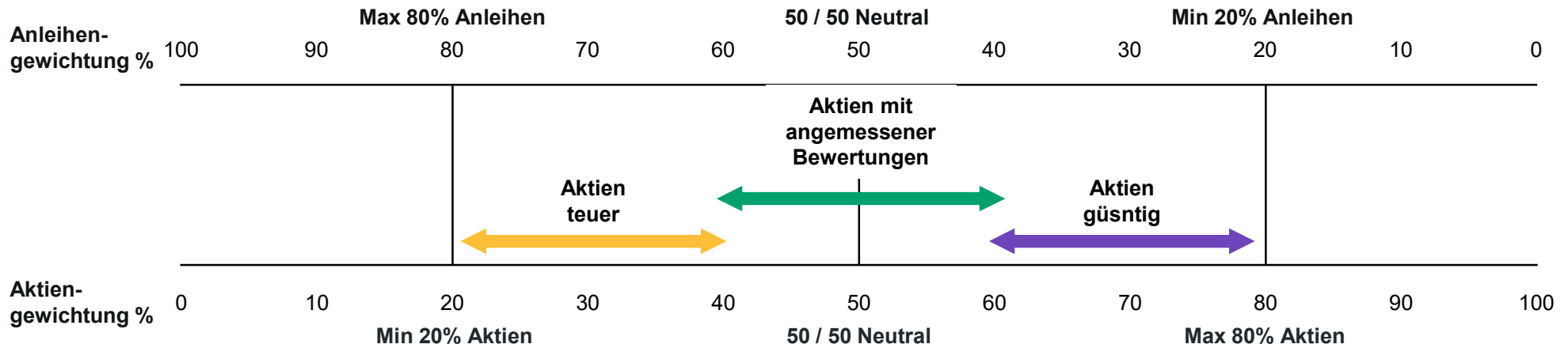
- Pioniere im Bereich der Schwellenländeraktien und -anleihen
- Wir verwalten EM-Portfolios seit mehr als 30 Jahren
- Weltweit integrierter, researchgetriebener Prozess, der darauf abzielt, attraktive risikoadjustierte Renditen zu erzielen
- Umfassende Research und lokales Wissen
- Zusammenarbeit zwischen den JPMAM-Researchteams, um Einblicke aus verschiedenen Sektoren zu gewinnen

# TEMI - eine Strategie mit zwei starken Themen: Schwellenländer Aktien und Anleihen

Kombination überzeugender Wertpapierideen mit makroökonomischen Ansichten, die die Chancen und Risiken im aktuellen Marktumfeld widerspiegeln



## Portfolioallokation



Quelle: J.P. Morgan Asset Management Daten per 30. Juni 2025. Der Prozess des Portfoliorisikomanagements umfasst Bemühungen zur Überwachung und Verwaltung von Risiken, impliziert jedoch nicht ein geringes Risiko.

## Die wichtigsten Kennziffern auf einen Blick

### JPMorgan Funds – Total Emerging Markets Income Fund Per 30. Juni 2025

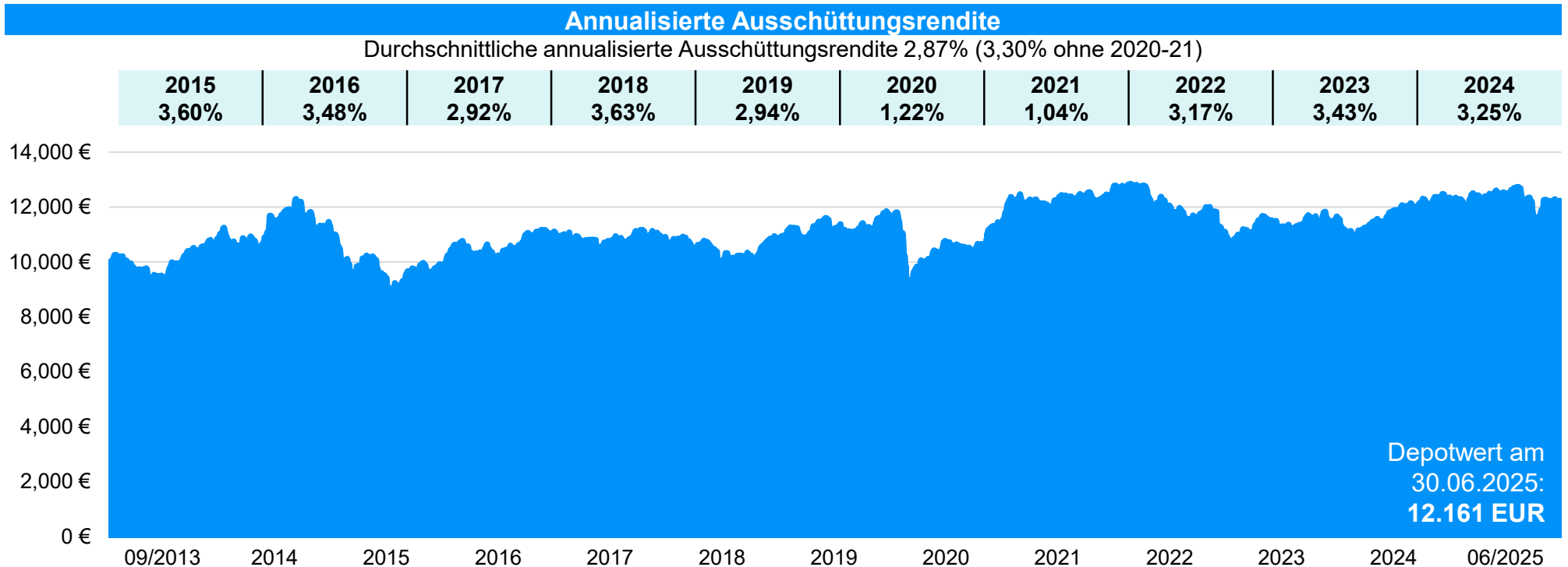
	Fonds	Benchmark	Differenz
Yield to Worst (%)	7.77	6.45	+1.32
Durchschnittlicher Kupon (%)	6.89	5.64	+1.25
Durchschnittliches Rating	BBB-	BBB	-
Effektive Duration (Jahre)	5.94	5.46	+0.47
12-Monate prog. Kurs-Gewinn-Verhältnis (x)	10.9	12.7	-1.8
Kurs-Buchwert-Verhältnis (x)	1.8	1.9	-0.1
Dividendenrendite (%)*	4.2	2.5	+1.7
Eigenkapitalrendite (%)	14.8	12.6	+2.2
Equity allocation (%)	46.43	50.00	-3.57
Fixed Income allocation (%)	50.81	50.00	+0.81
Cash (%)	2.76		+2.76

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. JPM Total Emerging Markets Income Fund - Schwellenländeraktien. Die Strategie wird aktiv verwaltet und ist relativ zum MSCI EM (Emerging Markets) Nettoertrag in USD positioniert. Bestände, Sektorgewichte, Allokationen und Hebel können nach Ermessen des Investmentmanagers ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Positionen in Futures oder ETFs werden typischerweise zu Zwecken des Cash-Managements oder aufgrund von lokalen Marktzugangsrestriktionen gehalten. NA = nicht verfügbar. Strategische Klassifikationen schließen Tagesgeld aus und sind nach Marktkapitalisierung gewichtet. \*Die Portfoliorendite ist die aggregierte gewichtete Summe der tatsächlichen Dividendenzahlungen der Aktien im Portfolio über die letzten 12 Monate, skaliert nach Gesamtmarktwert. Sie basiert nicht auf den Dividendenausschüttungen des Portfolios. **Die Rendite ist nicht garantiert. Vergangene Dividenden sind keine Garantie für zukünftige Zahlungen. Eine positive Rendite impliziert keinen positiven Ertrag des Fonds.** \*\*Das Netto Anleihen zu Aktien-Verhältnis schließt Finanzwerte aus. \*\*\* Benchmark angepasstes Universum.

# Attraktive Ausschüttungen und Kapitalerhalt in einem schwierigen Umfeld für Anlagen in den Schwellenländern

## Einmalige Anlage von 10.400 EUR (inkl. 5% Ausgabeaufschlag)

in JPM Total Emerging Markets Income Fund A (dist) – EUR seit Auflage der Anteilklasse am 30.09.2013



Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Stand: 30.06.2025. 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. Die Dividendenerträge sind vor Abzug eventuell anfallender Steuern ausgewiesen.

**Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung.**

## Unsere Lösung für einige häufig gestellte Fragen

---

**1**

**Wie kann man das Wachstum der Schwellenmärkte mit geringerer Volatilität erfassen?**

**2**

**Wie findet man Ausschüttungen in einem Umfeld mit niedriger Rendite?**

**3**

**Wie navigiert man in einem unsicheren Umfeld durch Aktien- und Anleihenmärkte?**

---

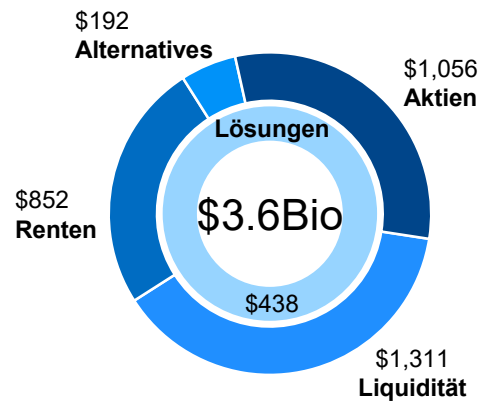
# Anhang

# JPMAM: Wir sind ein globaler aktiver Asset Manager mit über \$3.5 Bio AUM

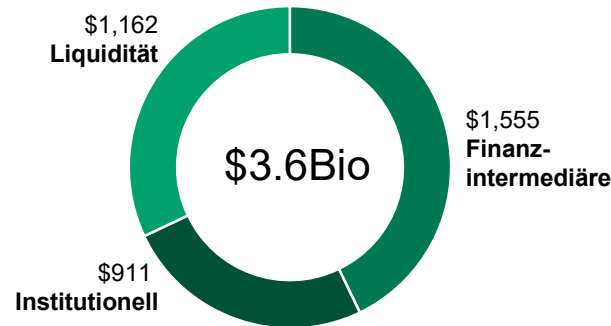
Die Kraft der Perspektive, um stärkere Portfolios aufzubauen

AUM (\$B)

Nach Anlageklasse<sup>1,2</sup>



Kundensegment<sup>1</sup>



Globale Rangliste 2024

- #1 Aktive Flows<sup>4</sup>
- #1 Aktive ETF-Mittelzuflüsse<sup>5</sup>
- #1 Aktive Aktienzuflüsse<sup>4</sup>
- #2 Aktive Rentenzuflüsse<sup>4</sup>
- #2 Institutionelle Geldmarktfondszuflüsse<sup>6</sup>

**\$490Mio.**

jährliches  
Forschungsbudget

**70<sup>+</sup>**

Investmentstrategien

**57%**

Größte Pensionen /  
SWFs als Kunden

**70<sup>+</sup>**

Deckung von  
Industrievermögen<sup>3</sup>

Mit Einnahmen, die über Regionen diversifiziert sind<sup>1</sup>

**64%**

Amerikas

**24%**

EMEA

**12%**

APAC

Stand: 31. Dezember 2024, sofern nicht anders angegeben. Aufgrund von Rundungen summieren sich die Daten möglicherweise nicht immer auf die gesamte AUS. <sup>1</sup>Stand: 31. Dezember 2024, und umfasst maßgeschneiderte Gleitpfad- und Einzelhandelsberatungsvermögen; <sup>2</sup>AUS nach Anlageklasse umfasst AUS, die im Auftrag anderer Investmentteams verwaltet werden; <sup>3</sup>JPMAM Business Intelligence, umfasst nur US-Berater. <sup>4</sup>JPMAM, ISS Market Intelligence Simfund, öffentliche Einreichungen und Unternehmenswebsites; <sup>5</sup>Morningstar; <sup>6</sup>iMoneyNet.

# Wertentwicklung

JPMorgan Funds – Total Emerging Markets Income Fund per 30. Juni 2025

## Annualisierte Wertentwicklung (%)

	Ein Monat	Drei Monate	Sechs Monate	YTD	Ein Jahr	Drei Jahre	Fünf Jahre	Sieben Jahre	Zehn Jahre
JPM Total Emerging Markets Income - A (dist) EUR	-0.11	0.21	-2.24	-2.24	1.59	5.23	5.81	4.85	3.74
Referenzindex*	0.78	-0.13	-1.28	-1.28	3.59	5.09	3.65	3.76	3.51
<b>Überschussertrag</b>	<b>-0.88</b>	<b>0.35</b>	<b>-0.97</b>	<b>-0.97</b>	<b>-1.93</b>	<b>0.14</b>	<b>2.09</b>	<b>1.06</b>	<b>0.22</b>

## Kalenderjahr Wertentwicklung (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
JPM Total Emerging Markets Income - A (dist) EUR	11.30	8.58	-10.95	10.69	2.11	18.14	-4.35	7.55	13.91	-7.77	11.47
Referenzindex*	11.97	7.05	-11.33	3.76	2.22	18.49	-5.01	9.14	14.10	-0.80	12.84
<b>Überschussertrag</b>	<b>-0.67</b>	<b>1.54</b>	<b>0.38</b>	<b>6.93</b>	<b>-0.10</b>	<b>-0.35</b>	<b>0.66</b>	<b>-1.59</b>	<b>-0.20</b>	<b>-6.97</b>	<b>-1.36</b>

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Wertentwicklung wird basierend auf dem offiziellen Nettoinventarwert (NAV) der Anteilsklasse A (ausschüttend) in EUR angezeigt. Alle Berechnungen erfolgen nach Abzug aller anfallenden Gebühren und Steuern, die von der Anteilsklasse getragen werden, jedoch vor Abzug von etwaigen Ein-/Austrittsgebühren oder Steuern, die den Aktionären berechnet werden. Überschussrenditen werden geometrisch berechnet. Der Benchmark dient nur zu Vergleichszwecken. Eine Wertentwicklung von weniger als einem Jahr wird nicht annualisiert. \*Angepasste Benchmark: 50% MSCI Emerging Markets Index (Netto), 25% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified, 15% J.P. Morgan EMBI Global Diversified und 10% J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified. Auflegungsdatum: 30. September 2013.

**Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für aktuelle und zukünftige Ergebnisse.**

# JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

## Fondsdaten Anteilklasse A

<b>Fondsgesellschaft</b>	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
<b>Fondsmanager</b>	Omar Negyal, Pierre-Yves Bateau, Leandro Galli
<b>Auflegungsdatum</b>	30. September 2013
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierend / Ausschüttend
<b>Fondsvolumen</b>	277,9 Mio USD per 31. Juli 2025
<b>Vergleichsindex</b>	50% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)/ 25% J.P. Morgan Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross)/ 15% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross)/ 10% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)
<b>Regionen/Sektorbeschränkungen</b>	Schwellenländer
<b>Klassifizierung gemäß dt. Verbändekonzept 2.0</b>	E**
<b>SFDR<sup>1</sup>-Klassifizierung</b>	Artikel 8
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,00%
<b>Kosten</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 1,58%*, darin enthalten sind</li> <li>• Verwaltungs- und Beratungsgebühr: 1,25%*</li> <li>• Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen: max. 0,30%*</li> </ul>
<b>Rücknahmegebühr</b>	0,50% – diese wird derzeit <b>nicht erhoben</b>

### Anteilklasse A (dist) – EUR

ISIN LU0974360454  
WKN A1W5Y6



### Anlageziel

Erzielung eines Ertrags und langfristigen Kapitalwachstums hauptsächlich durch die Anlage in ertragbringenden Aktien und Schuldtiteln aus den Schwellenländern.

\*Diese sind im täglichen Fondspreis bereits enthalten.

<sup>1</sup>SFDR = Sustainable Finance Disclosure Regulation (EU-Offenlegungsverordnung)

\*\*E = Mindestanteil auswirkungsbezogener Investments laut Prospekt im Sinne der Offenlegungsverordnung + Berücksichtigung wesentlicher nachteiliger Auswirkungen (PAIs)

# Anlageziel und Risiken

## JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

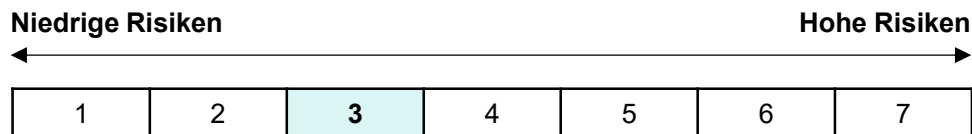
### Anlageziel

Erzielung eines Ertrags und langfristigen Kapitalwachstums hauptsächlich durch die Anlage in ertragbringenden Aktien und Schuldtiteln aus den Schwellenländern.

### Hauptrisiken

- › Der Teilfonds unterliegt **Anlagerisiken** und **sonstigen verbundenen Risiken** aus den Techniken und Wertpapieren, die er zur Erreichung seines Anlageziels einsetzt.
- › In der nachfolgenden 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** mit einer vollständigen Beschreibung jedes einzelnen Risikos lesen.

### Gesamtrisikoindikator



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten.

Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein, wenn es für einen kürzeren Zeitraum als die empfohlene Haltedauer gehalten wird.

### Anlagerisiken

Risiken in Verbindung mit den Techniken und Wertpapieren des Teilfonds

#### Techniken

Absicherung

#### Wertpapiere

China Contingent Convertible Anleihen Schuldtitel <ul style="list-style-type: none"> <li>• Staatsanleihen</li> <li>• Investment-Grade-Anleihen</li> <li>• Anleihen unterhalb von Investment Grade</li> </ul>	Schwellenländer Aktien Kleinere Unternehmen
---	---

### Sonstige verbundene Risiken

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

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

### Ergebnisse für den Anteilseigner

Potenzielle Auswirkungen der vorstehend genannten Risiken

<b>Verlust</b> Anteilseigner könnten ihren Anlage-betrag zum Teil oder in voller Höhe verlieren.	<b>Volatilität</b> Der Wert der Anteile des Teilfonds wird schwanken.	<b>Verfehlen des Ziels des Teilfonds.</b>
---	--	---

# Wichtige Informationen

---

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial. Die hierin enthaltenen Aussagen sind nicht Teil eines Angebots und sind weder als Beratung noch als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anlageinstrumenten oder Beteiligungen zu verstehen. Die Nutzung der Informationen liegt in der alleinigen Verantwortung des Lesers.

J.P. Morgan Asset Management nutzt auch Research-Ergebnisse von Dritten; die sich daraus ergebenden Erkenntnisse werden als zusätzliche Informationen bereitgestellt, spiegeln aber nicht unbedingt die Ansichten von J.P. Morgan Asset Management wider. Sämtliche Prognosen, Zahlen, Einschätzungen und Aussagen zu Finanzmarktrends oder Anlagetechniken und -strategien sind, sofern nichts anderes angegeben ist, diejenigen von J.P. Morgan Asset Management zum Erstellungsdatum des Dokuments. J.P. Morgan Asset Management erachtet sie zum Zeitpunkt der Erstellung als korrekt, übernimmt jedoch keine Gewährleistung für deren Vollständigkeit und Richtigkeit. Die Informationen können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Der Wert, Preis und die Rendite von Anlagen können Schwankungen unterliegen, die u. a. auf den jeweiligen Marktbedingungen und Steuerabkommen beruhen und die Anleger erhalten das investierte Kapital unter Umständen nicht vollständig zurück. Währungsschwankungen können sich nachteilig auf den Wert, Preis und die Rendite eines Produkts bzw. der zugrundeliegenden Fremdwährungsanlage auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung. Das Eintreffen von Prognosen kann nicht gewährleistet werden. Auch für das Erreichen des angestrebten Anlageziels eines Anlageprodukts kann keine Gewähr übernommen werden. J.P. Morgan Asset Management ist der Markenname für das Vermögensverwaltungsgeschäft von JPMorgan Chase & Co und seiner verbundenen Unternehmen weltweit. Telefonanrufe bei J.P. Morgan Asset Management können aus rechtlichen Gründen sowie zu Schulungs- und Sicherheitszwecken aufgezeichnet werden. Soweit gesetzlich erlaubt, werden Informationen und Daten aus der Korrespondenz mit Ihnen in Übereinstimmung mit der EMEA-Datenschutzrichtlinie von J.P. Morgan Asset Management erfasst, gespeichert und verarbeitet. Die EMEA-Datenschutzrichtlinie finden Sie auf folgender Website: [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Da das Produkt in Ihrem Land möglicherweise nicht oder nur eingeschränkt zugelassen ist, liegt es in Ihrer Verantwortung sicherzustellen, dass die jeweiligen Gesetze und Vorschriften bei einer Anlage in das Produkt vollständig eingehalten werden. Es wird Ihnen empfohlen, sich vor einer Investition in Bezug auf alle rechtlichen, aufsichtsrechtlichen und steuerrechtlichen Auswirkungen einer Anlage in das Produkt beraten zu lassen. Fondsanteile und andere Beteiligungen dürfen US-Personen weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden.

Bei sämtlichen Transaktionen sollten Sie sich auf die jeweils aktuelle Fassung des Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblatts sowie lokaler Angebotsunterlagen stützen. Diese Unterlagen sind ebenso wie die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Satzungen und die Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte auf Anfrage kostenlos bei der deutschen Informationsstelle, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt oder unter <http://www.jpmorganassetmanagement.de>; in Österreich bei JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Austrian Branch, Führichgasse 8, A-1010 Wien sowie der Zahl- u. Informationsstelle Uni Credit Bank AG, Rothschildplatz 1, 1020 Wien sowie unter <http://www.jpmorganassetmanagement.at> oder bei Ihrem Finanzvermittler auf Deutsch 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.

Herausgeber in Deutschland: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1 D-60310 Frankfurt am Main.

Herausgeber in Österreich: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Austrian Branch, Führichgasse 8, A-1010 Wien.

55b9f677-7123-11f0-a34b-f1647d8dc6d8