

JPMorgan Funds – High Yield Bond Portfolio Fund I

Das Wachstumspotenzial globaler Hochzinsanleihen nutzen

Fondsdaten Anteilklasse A (inc) – EUR

Anlagefokus	Laufzeitenfonds für globale Hochzinsanleihen
Fondsgesellschaft	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
Fondsmanager	William Healey
Auflegungsdatum	8. Mai 2012
Ertragsverwendung	Ausschüttend
WKN / ISIN	A1JXT7 / LU0779043529
Fondswährung	Euro – bei Anlagen in Fremdwährungen auf Fondsebene währungsgesichert

Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwaltungsvergütung	0,85 % p. a.*
Verwaltungsaufwendung	0,40 % p. a.*
Rücknahmegebühr	0,50 % – diese wird derzeit nicht erhoben
Swing Pricing	Anwendung von Swing Pricing bei Verkauf vor Laufzeitende zum Schutz langfristiger Anleger

* Diese sind im täglichen Fondspreis bereits enthalten.

Wie funktioniert der Fonds?

Anleger investieren mit dem JPM High Yield Bond Portfolio Fund I in ein Portfolio von 60 bis 70 globalen Hochzinsanleihen. Der Fonds investiert üblicherweise nicht in Hochzinsanleihen von Banken und Versicherungen. Ebenfalls wird in der Regel nicht in Rentenpapiere von Unternehmen aus Spanien, Griechenland und Portugal investiert. Bei Anlage in Anleihen in US-Dollar oder britischen Pfund wird das Währungsrisiko in Euro abgesichert. Die angestrebte Rendite des Fonds nach Kosten und Gebühren liegt zwischen 6,00 und 6,25 Prozent jährlich. Dies kann jedoch nicht garantiert werden und ist maßgeblich von der Markttrendite zum Investitionszeitpunkt und etwaigen Ausfällen von Emittenten abhängig.

Der Fonds verfügt über ein klar definiertes Investitionsprofil: Nach einer dreimonatigen Investitionsphase beginnt der fünfjährige Hauptanlagezeitraum. Im dritten Quartal 2017 endet die Hauptinvestitionsphase und es beginnt die Desinvestitionsphase, in der die Erlöse aus den fällig gewordenen Hochzinsanleihen in kurzfristige Schuldtitel hoher Qualität inves-

tiert werden. Der Anleger erhält nach Laufzeitende den Gegenwert seiner Fondsanteile zum täglichen Fondspreis („Nettoinventarwert“) zurück.

J.P. Morgan Asset Management hat langjährige Erfahrung in der Verwaltung von Anlagelösungen für Hochzinsanleihen. J.P. Morgan Asset Management verfügt weltweit über 19 Experten für diese Anlageklasse und verwaltet ein Vermögen von rund 47,9 Milliarden US-Dollar in High Yield-Strategien.

Für wen eignet sich der Fonds?

Der JPM High Yield Bond Portfolio Fund I investiert in globale Hochzinsanleihen. Aufgrund der damit verbundenen höheren Risiken eignet sich der Fonds für risikobereitere Anleger, die auf der Suche nach höheren Erträgen sind. Die Laufzeit des Fonds ist auf rund fünf Jahre festgelegt, der Anlagehorizont sollte diesem Zeitraum entsprechen.

JPMorgan Funds – High Yield Bond Portfolio Fund I

Fondscharakteristika

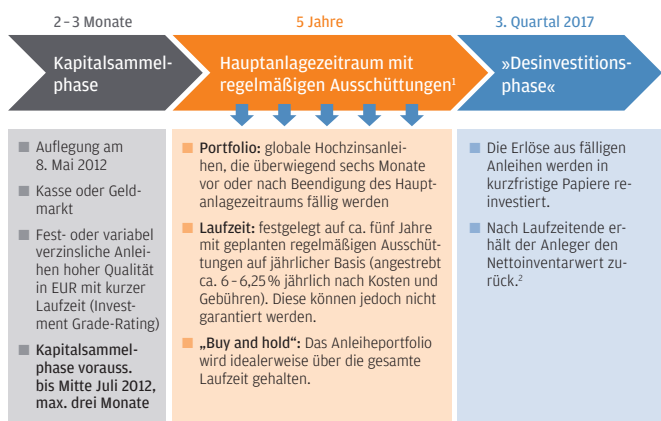
Zielgerichtetes Investment: Anlage in ein Portfolio von globalen Hochzinsanleihen mit einer vorgesehenen Laufzeit von fünf Jahren. Das Fälligkeitsdatum der Anleihen liegt überwiegend sechs Monate vor oder nach Laufzeitende des Fonds.

Risikostreuung: Der Fonds investiert in ein breit gestreutes Portfolio von 60 bis 70 globalen Hochzinsanleihen. Davon sollte rund die Hälfte Anleihen von europäischen und britischen Unternehmen sowie rund 45 Prozent von nordamerikanischen Emittenten stammen. Der Rest wird voraussichtlich von Unternehmen aus anderen Ländern emittiert.

Währungssicherung: Bei Anlage in Anleihen in US-Dollar oder britischen Pfund wird das Währungsrisiko in Euro abgesichert.

Renditechancen: Die erwartete Rendite nach Kosten und Gebühren liegt zwischen 6,00 und 6,25 % p.a. Sie kann jedoch nicht garantiert werden und ist maßgeblich von der Marktrendite zum Investitionszeitpunkt und etwaigen Ausfällen von Emittenten abhängig.

Investmentprofil der ausschüttenden Anteilsklassen (inc)



Quelle: J.P. Morgan Asset Management. ¹Die Höhe geplanter regelmäßiger Ausschüttungen wird maßgeblich von der Portfoliorendite zu Beginn des Hauptanlagezeitraumes beeinflusst. Die Ausschüttungen können jedoch nicht garantiert werden. ²Der Nettoinventarwert kann durch den Ausfall von Anleiheschuldnern beeinflusst werden (Ausfallrisiko).

Hochzinsanleihen werden von namhaften Unternehmen begeben

Beispiele für Emittenten von Hochzinsanleihen

Heidelberg-Cement	Fresenius	Levi Strauss	Rémy Cointreau
Rating BB2 Rendite 5,66 %	Rating BB2 Rendite 4,74 %	Rating B1 Rendite 6,96 %	Rating BB2 Rendite 4,10 %

Quelle: Bloomberg, J.P. Morgan Asset Management. Stand 30.04.2012. Die Darstellung dient rein illustrativen Zwecken.

Wichtige Hinweise

Die Vorteile für Sie

- Anleger investieren mit dem JPM High Yield Bond Portfolio Fund I in ein breit gestreutes Portfolio globaler Hochzinsanleihen.
- Der Fonds bietet Anlegern attraktive Ertragschancen durch die Anlage in Hochzinsanleihen.
- Der Fonds investiert üblicherweise nicht in Hochzinsanleihen von Banken und Versicherungen sowie in der Regel nicht in Anleihen aus Spanien, Portugal oder Griechenland.
- Der Fonds besitzt ein klar festgelegtes Investitionsprofil. In der fünfjährigen Hauptanlagephase wird das Portfolio aus Anleihepapieren zusammengestellt und idealerweise bis zur Fälligkeit gehalten. Um die Chancen des Fonds voll auszuschöpfen, wird daher ein Anlagezeitraum von fünf Jahren empfohlen.
- Anleger können während des fünfjährigen Hauptanlagezeitraums des Fonds von regelmäßigen Ausschüttungen profitieren. Diese sind in ihrer Höhe jedoch nicht garantiert.

Die Risiken

- Der Wert und die Rendite einer Investmentanlage können sowohl steigen als auch fallen. Anleger erhalten deshalb unter Umständen nicht den investierten Betrag zurück.
- Der Wert von Schuldtiteln kann, abhängig von der Wirtschaftslage, den Zinssätzen und der Bonität des Emittenten, erheblich schwanken. Diese Risiken sind bei Hochzinsanleihen in der Regel höher. Darüber hinaus können diese eine höhere Volatilität und eine geringere Liquidität als Schuldtitel mit Investment Grade-Rating aufweisen.
- Der Nettoinventarwert je Anteil Ihrer Anlage kann unter bestimmten Umständen zum Ende der Hauptanlagephase niedriger sein als der Nettoinventarwert je Anteil zum Zeitpunkt Ihrer ursprünglichen Anlage.
- Anleger können ihre Fondsanteile börsentäglich verkaufen. In diesem Fall bestehen Kursrisiken. Der Wert der Anteile wird zu Marktbedingungen und unter Anwendung des Swing Pricing errechnet.
- Emittenten können Anleihen vor Fälligkeit kündigen. Das Fondsmanagement wird in diesem Fall versuchen, vergleichbare Anleihen zu erwerben.
- Die Fondswährung lautet auf Euro. Der Fonds kann jedoch auch in Vermögenswerten in US-Dollar und britischen Pfund investieren. Er unterliegt deshalb Währungsschwankungen, die die Rendite positiv wie negativ beeinflussen können. Die Währungsabsicherung auf Fondsebene sollte die Schwankungen jedoch reduzieren.
- Die durch den Fonds in der Rechtsform einer Luxemburger SICAV erworbenen Vermögenswerte sind vom Vermögen der Fondsgesellschaft getrennt. Das bedeutet, dass das Fondsvermögen von den wirtschaftlichen Verhältnissen und dem Fortbestand des Anbieters unabhängig ist. Das Fondsvermögen in der Rechtsform einer Luxemburger SICAV unterliegt jedoch keiner Einlagensicherung.

Wichtige Hinweise:

Alle Angaben beziehen sich auf den Stichtag 30.04.2012 u. die Anteilklasse A unserer Luxemburger Umbrellafonds. J.P. Morgan Asset Management veröffentlicht ausschließlich produktbezogene Informationen. Dies ist keine auf die individuellen Verhältnisse des Lesers abgestimmte Handlungsempfehlung. Informieren Sie sich stets in der jeweils aktuellen Fassung der Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) und im aktuellen Verkaufsprospekt (Stand April 2012). Zeichnungen und Anträge auf Rücknahme können nur auf Basis des aktuellen ausführlichen Verkaufsprospekts und des letzten Jahres- bzw. Halbjahresberichtes getätigt werden. Diese sind kostenlos erhältlich beim Herausgeber in Deutschland, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Junghofstraße 14, D-60311 Frankfurt sowie der Zahl- u. Informationsstelle, J.P. Morgan AG, Junghofstraße 14, D-60311 Frankfurt oder bei Ihrem Finanzvermittler.