

JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund

Anteilkategorie: JPM Income Opportunity D (perf) (dist) - EUR (hedged)

Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator

Auf Basis der Volatilität der Anteilskategorie in den letzten 5 Jahren. Siehe die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) für weitere Angaben.

1	2	3	4	5	6	7
Geringeres Risiko/potenzielles Ergebnis Nicht risikofrei			Höheres Risiko/potenzielles Ergebnis			

Fondsüberblick

WKN	ISIN	Bloomberg	Reuters
AOMNYB	LU0289517012	JPMIOID LX	LU0289517012.LUF

Anlageziel: Erzielung eines Ertrags, welcher den Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch Ausnutzung von Anlagemöglichkeiten unter anderem an den Anleihe- und Währungsmärkten, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

Anlageansatz

- Der Teilfonds verfolgt einen auf die absolute Rendite ausgerichteten Ansatz, um unabhängig von den Marktbedingungen mittelfristig nicht korrelierte Renditen mit geringer Volatilität anzustreben.
- Flexibilität zur Ausnutzung diversifizierter Ertragsquellen über drei verschiedene Strategien: taktische Rotation zwischen den traditionellen Anleihesektoren, alternative Strategien wie Relative-Value-Trading und Absicherungsstrategien.

Portfoliomanager	Fondsvolumen	Domizil
William Eigen Jeffrey Wheeler	USD 1764,0Mio. NAV	Luxemburg
Anlagespezialist(en)	EUR 64,39	Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge
Daniel R Goldberg	Auflegungsdatum des Fonds	Ausgabeaufschlag (max.) 3,00%
Referenzwährung des Fonds	19 Jul. 2007	Rücknahmeabschlag (max.) 0,50%
Fonds USD	Auflegungsdatum der Anteilskategorie	Laufende Gebühr 1,45%
Anteilklassenwährung EUR	19 Jul. 2007	Performance-Gebühr 20,00%

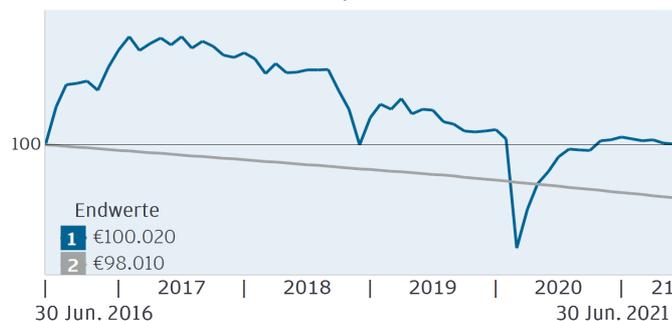
Fonds-Ratings per 30 Juni 2021

Morningstar-Kategorie™ Anleihen Sonstige

Wertentwicklung

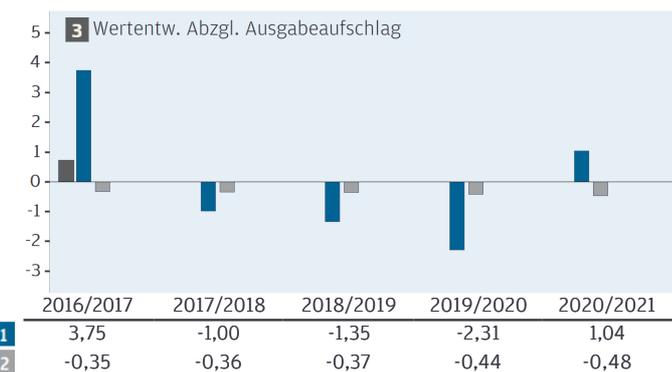
- 1 Anteilskategorie: JPM Income Opportunity D (perf) (dist) - EUR (hedged)
- 2 Referenzindex: EONIA

ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



FORTLAUFENDE 12-MONATS-WERTENTWICKLUNG (%)

Per Ende Juni 2021



ERTRAG (%)

	KUMULATIV			JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	-0,05	-0,12	1,04	-0,88	0,00	0,42
2	-0,04	-0,12	-0,48	-0,43	-0,40	-0,14

Dividendenentwicklung

Betrag	Stichtag	Zahlungsdatum	Annualisierte Rendite
€1,1300	07 Mrz. 2017	22 Mrz. 2017	1,58 %
€1,2900	07 Mrz. 2018	22 Mrz. 2018	1,85 %
€1,9800	07 Mrz. 2019	22 Mrz. 2019	2,97 %
€1,0600	09 Mrz. 2020	24 Mrz. 2020	1,64 %
€0,3700	08 Mrz. 2021	23 Mrz. 2021	0,57 %

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.

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondsperformance 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. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Maßstab für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse. Für Informationen zur Darstellung der Wertentwicklung siehe den entsprechenden Hinweis auf Seite 2.

Die Dividendenerträge sind vor Abzug eventuell anfallender Steuern ausgewiesen.

Siehe erhebliche Risiken, allgemeine Offenlegungen und Definitionen auf Seite 2 & 3

Positionen

TOP 10	Kupon	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
US Treasury (USA)	0,000	02.09.21	11,2
US Treasury (USA)	0,000	27.07.21	5,6
OCBC (USA)	0,200	27.09.21	4,2
Sumitomo Mitsui Banking (USA)	0,290	02.07.21	3,9
ICBC (USA)	0,000	01.07.21	3,6
China Construction Bank (USA)	0,000	01.07.21	3,6
LMA (USA)	0,000	02.08.21	2,8
Victory Receivables Corp (USA)	0,000	25.08.21	2,8
Federation des caisses Desjardins du Quebec (Kanada)	0,000	21.09.21	2,7
Barclays (USA)	0,000	01.07.21	1,9

AUFTEILUNG NACH RATING (%)

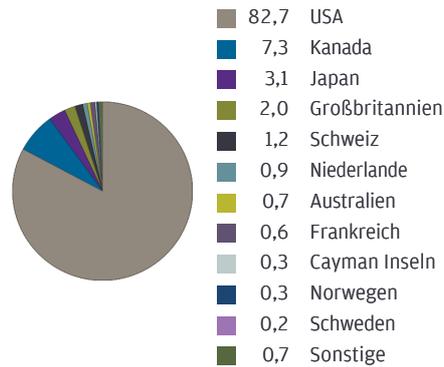
AAA: 1,5%	Unternehmensanleihen: 38,5%
AA: 7,9%	Durchschnittliche Duration: 0,4 Jahre
A: 22,3%	Rendite zur Endfälligkeit (USD): 0,6%
BBB: 6,2%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 3,2 Jahre
< BBB: 12,6%	
Kein Rating: 2,4%	
Barvermögen: 47,1%	

VALUE-AT-RISK (VAR)

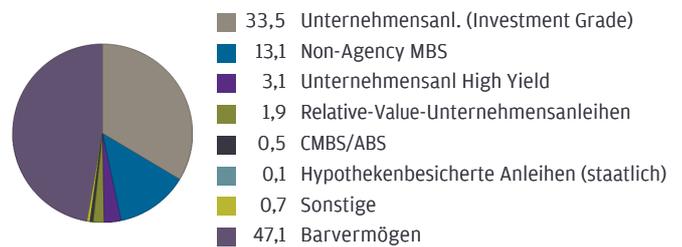
Value at Risk	Fonds
VaR	0,53%

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% und einem Zeithorizont von einem Monat gemessen. Zum Zweck der Berechnung der Gesamtrisikoposition gilt im Zusammenhang mit Finanzderivaten eine Haltedauer von einem Monat.

REGIONEN (%)



SEKTOREN (%)



Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	-0,05	0,07
Volatilität p.a. (%)	2,92	2,51
Sharpe Ratio	-0,24	0,11
Tracking Error (%)	2,92	2,51
Information Ratio	-0,14	0,17

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

Derivate
Absicherung

Wertpapiere

Katastrophenanleihen - Notleidende Schuldtitel
Contingent Convertible - Schwellenländer
Bonds Aktien
Schuldtitel MBS/ABS
- Staatsanleihen REITS
- Investment-Grade-Anleihen OGAW, OGA und ETFs
- Anleihen unterhalb von Investment Grade
- Anleihen ohne Rating

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

Kredit	Zinsen	Markt
Währung	Liquidität	

Ergebnisse für den Anteilinhaber Potenzielle Auswirkungen der oben genannten Risiken

Verlust Anteilinhaber könnten ihren Anlagebetrag zum Teil oder in voller Höhe verlieren.	Volatilität Der Wert der Anteile des Teilfonds wird schwanken.	Verfehlen des Ziels des Teilfonds.
--	--	---

ALLGEMEINE OFFENLEGUNGEN

Lesen Sie vor einer Anlage den aktuellen Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und sämtliche relevanten lokalen Angebotsunterlagen. Diese Dokumente sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte 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.

Dieses Material ist nicht als Beratung oder Anlageempfehlung aufzufassen. Die Wertpapierbestände und Wertentwicklung des Fonds haben sich wahrscheinlich seit dem Berichtsstichtag verändert. Keiner der Bereitsteller der in diesem Dokument dargelegten Informationen (einschließlich Index- und Ratinginformationen) ist für Schäden oder Verluste jedweder Art haftbar, die aus der Nutzung dieser Informationen entstehen. Es wird keine Garantie für die Richtigkeit gegeben und keine Haftung für Fehler oder Auslassungen übernommen.

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.jpmmam.com/emea-privacy-policy) erfasst, gespeichert und verarbeitet.

Weitere Informationen zum Zielmarkt des Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

INFORMATIONEN ZUR DARSTELLUNG DER WERTENTWICKLUNG

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 3% 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.

Die Basiswährung des Teilfonds wurde mit Wirkung vom 04.01.10 von Euro (EUR) auf US-Dollar (USD) umgestellt.

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 Daten sind als Prozentsatz des Nettoinventarwerts (NAV) dargestellt und berücksichtigen den Fremdkapitaleinsatz des Fonds.

Die Performancegebühr beträgt 20%, wenn der Fonds das Ergebnis der Benchmark übertrifft. Informationen zu den Bedingungen für die Anwendung der Performancegebühren finden Sie im Fondsprospekt.

Bei reaktivierten Anteilsklassen wird die Performance nicht ab dem Auflegungsdatum der Anteilsklasse, sondern ab dem Tag der Reaktivierung

angegeben.

Die angegebene Rendite ist in der Basiswährung des Teilfonds angegeben. Die tatsächliche Rendite der Anteilsklasse kann aufgrund von Währungseffekten von der angegebenen Rendite abweichen.

INFORMATIONSQLLEN

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.

© 2021 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.

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

Korrelation misst das Verhältnis zwischen den Preisbewegungen des Fonds und seiner Benchmark. Eine Korrelation von 1,00 bedeutet, dass die Fondsentwicklung genau seiner Benchmark entspricht.

Volatilität p.a. (%) ein absoluter Messwert für die Volatilität, mit dem die Ertragsschwankungen während eines bestimmten Zeitraums gemessen werden. Hohe Volatilitätswerte bedeuten, dass die Erträge im Laufe der Zeit variabler waren. Es handelt sich hierbei um einen annualisierten Wert.

Sharpe Ratio misst die Performance einer Anlage bereinigt um das eingegangene Risiko (im Vergleich zu einer risikolosen Anlage). Je höher die Sharpe Ratio, desto besser die Erträge im Vergleich zum eingegangenen Risiko.

Tracking Error (%) misst die Abweichung der Fondserträge von der Benchmark. Je niedriger der Wert, desto näher liegt die historische Performance des Fonds an seiner Benchmark.

Information Ratio misst, ob ein Manager eine Outperformance oder eine Underperformance gegenüber der Benchmark verzeichnet und berücksichtigt dabei das zur Erzielung der Erträge eingegangene Risiko. Ein Manager, der eine Outperformance von 2% p.a. erzielt, hat eine höhere IR als ein Manager mit der gleichen Outperformance aber höherem Risiko.