

# JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Anteilkategorie: JPM Global Income A (acc) - EUR

## 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

<b>WKN</b> A1JTF5	<b>ISIN</b> LU0740858229	<b>Bloomberg</b> JPGIAEA LX	<b>Reuters</b> LU0740858229.LUF
----------------------	-----------------------------	--------------------------------	------------------------------------

**Anlageziel:** Erzielung regelmäßiger Erträge durch vorwiegende Anlage in ein globales Portfolio von ertragbringenden Wertpapieren sowie durch den Einsatz von Derivaten.

### Anlageansatz

- Ein mehrere Anlageklassen umfassender Ansatz mit Unterstützung durch die Spezialisten der globalen Anlageplattform von JPMorgan Asset Management, der einen Schwerpunkt auf risikobereinigte Erträge legt.
- Flexible Umsetzung der Ansichten der Anlageverwalter auf der Ebene der Anlageklasse und der Regionen.

<b>Fondsmanager</b> Michael Schoenhaut Eric Bernbaum Matthew Pallai	<b>Fondsanlagen</b> EUR 26012,5Mio. <b>NAV</b> EUR 137,82	<b>Domizil</b> Luxemburg <b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b> Ausgabeaufschlag (max.) 5,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,50% <b>Laufende Gebühr</b> 1,40%
<b>Anlagespezialist(en)</b> Olivia Mayell Hannah Sparrow Jakob Tanzmeister	<b>Auflegungsdatum des Fonds</b> 11 Dez. 2008 <b>Auflegungsdatum der Anteilskategorie</b> 1 Mrz. 2012	
<b>Referenzwährung des Fonds</b> EUR	<b>Anteilklassenwährung</b> EUR	

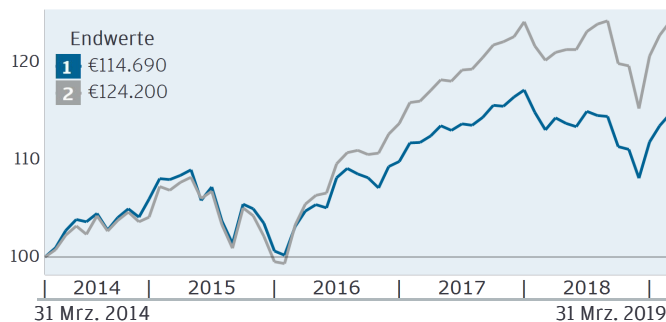
## Fonds-Ratings per 31 März 2019

Morningstar-Kategorie™ Mischfonds EUR ausgewogen - Global

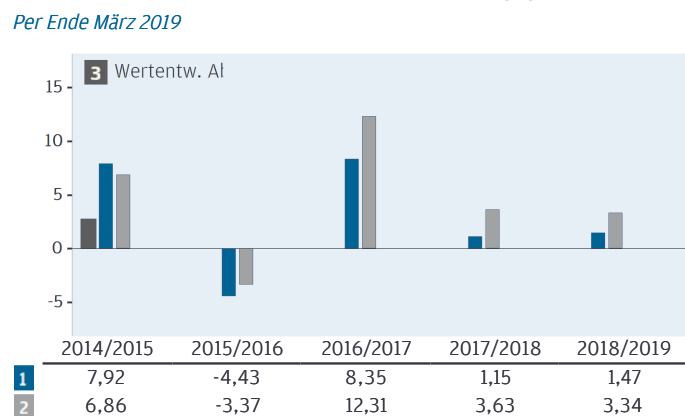
## Wertentwicklung

- 1 **Anteilkategorie:** JPM Global Income A (acc) - EUR
- 2 **Referenzindex:** 40% Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 25% Bloomberg Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

### ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



### FORTLAUFENDE 12-MONATS-WERTENTWICKLUNG (%) Per Ende März 2019



### ERTRAG (%)

	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG		
				3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	1,08	6,10	1,47	3,60	2,78	4,63
2	1,19	7,77	3,34	6,35	4,43	6,17

### 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 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.

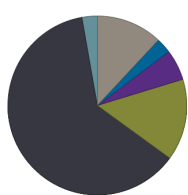
Siehe erhebliche Risiken, allgemeine Offenlegungen und Definitionen auf Seite 2 & 3

## Positionen

### TOP 10

	Branche	% des Vermögens
Coca-Cola	Aktien	0,7
FG G67706 3.5% 01 Dec 2047	Agency Securitised	0,6
Pfizer	Aktien	0,6
Merck & Co	Aktien	0,6
Roche	Aktien	0,6
FN BM3788 3.5% 01 Mar 2048	Agency Securitised	0,5
Total SA	Aktien	0,5
Prologis	Aktien	0,5
Novartis	Aktien	0,4
General Electric	Aussteller	0,4

### AUFTEILUNG NACH RATING (%)



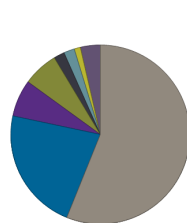
Durchschnittliche Duration: 4,0 Jahre

### VALUE-AT-RISK (VaR)

	Fonds	Referenzindex
VaR	2,39%	3,92%

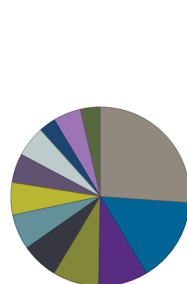
Der Value at Risk (VaR) ist definiert als die Höhe des potenziellen Verlusts, der sich über einen bestimmten Zeitraum unter normalen Marktbedingungen und bei einem gegebenen Konfidenzniveau ergeben kann. Der VaR-Ansatz wird basierend auf einem Konfidenzniveau von 99% und einem Zeithorizont von einem Monat gemessen. Zum Zweck der Berechnung der Gesamtrisikoposition gilt im Zusammenhang mit Finanzderivaten eine Haltedauer von einem Monat.

### REGIONEN (%)



- 56,2 USA
- 22,1 Europa ex Großbritannien
- 6,7 Schwellenländer
- 6,4 Großbritannien
- 2,0 Kanada
- 1,8 Asien ex Japan
- 1,3 Japan
- 3,5 Barvermögen

### ANLAGEKLASSEN (%)



- 26,2 US-Hochzinsanleihen
- 15,2 Aktien weltweit
- 8,9 Hybridanleihen
- 8,2 Europäische Hochzinsanleihen
- 6,8 Anleihen mit kurzer Duration
- 6,5 Globale Immobilienaktien
- 5,6 Verbriefungen (Non-Agency)
- 5,5 Verbriefungen (Agency)
- 5,5 Europäische Aktien
- 3,1 Schwellenländeraktien
- 5,0 Sonstige
- 3,5 Barvermögen

## Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Beta	0,84	0,87
Volatilität p.a. (%)	4,54	5,32
Sharpe Ratio	0,89	0,59

## 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

China  
Contingent Convertible Bonds  
Wandelbare Wertpapiere  
Schuldtitel  
- Anleihen unterhalb von Investment Grade  
- Staatsanleihen

Schwellenländer  
Aktien  
MBS/ABS  
REITs

- Investment-Grade-Anleihen  
- Anleihen ohne Rating

**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**  
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](http://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](http://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 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.

Zum 01.04.2010 wurde der 10%-Anteil des Global Property Research 250 (Total Return Net) abgesichert in EUR in der zusammengesetzten Benchmark des Fonds durch einen 10%-Anteil des FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Total Return Net) abgesichert in EUR ersetzt. Zum 01.03.2011 wurde die zusammengesetzte Benchmark von 10% Emerging Markets Global abgesichert in Euro, 45% BofA Merrill Lynch High Yield BB-B constrained abgesichert in Euro, 10% FTSE EPRA/NAREIT Developed Index abgesichert in Euro, 25% MSCI World abgesichert in Euro und 10% Citigroup Euro Broad Investment Grade geändert und setzt sich nun aus 35% MSCI World Index - Total Return Net - abgesichert in EUR, 40% Barclays Capital U.S. High Yield 2% Issuer Cap Index - Total Return Gross - abgesichert in EUR und 25% Barclays Capital Global Credit Index - Total Return Gross - abgesichert in EUR zusammen.

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.

In die Kategorie 'ohne Rating' fallen nicht mit einem Rating bewertete Aktien.

## INFORMATIONENQUELLEN

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.**

© 2019 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.

Quelle für den Vergleichsindex: Die Produkte werden von Bloomberg Barclays Capital weder unterstützt, noch gefördert, verkauft oder beworben, und Bloomberg Barclays Capital gibt keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung in Bezug auf die Ergebnisse, die von einer natürlichen oder juristischen Person durch die Nutzung eines Index, von dessen Eröffnungs-, Intraday- oder Schlusswert oder der darin enthaltenen oder sich darauf beziehenden Daten in Verbindung mit einem Fonds oder für einen anderen Zweck erzielt werden können. Die einzige Beziehung von Bloomberg Barclays Capital mit dem Lizenznehmer in Bezug auf die Produkte ist die Lizenzerteilung für bestimmte Warenzeichen und Handelsnamen von Bloomberg Barclays Capital und die Indizes von Bloomberg Barclays Capital, die von Bloomberg Barclays Capital ohne Berücksichtigung des Lizenznehmers oder der Produkte bestimmt, zusammengesetzt und berechnet werden.

## 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

**Beta** drückt aus, wie empfindlich ein Fonds auf Marktbewegungen reagiert (gemessen an seiner Benchmark). Ein Beta von 1,10 bedeutet, dass der Fonds in einem Marktaufschwung die Benchmark um 10% übertreffen und bei einem Marktabschwung um 10% hinter der Benchmark zurückbleiben könnte. Dabei werden alle anderen Faktoren als konstant angenommen.

**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.