

# JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund

Anteilklasse: JPM Global Macro D (acc) - EUR (hedged)

## Fondsüberblick

<b>ISIN</b> LU0917670829	<b>Bloomberg</b> JPGCPDH LX	<b>Reuters</b> LU0917670829.LUF
<b>Anlageziel:</b> Erzielung eines Ertrags aus einem Portfolio aus weltweiten Wertpapieren, die über einen mittelfristigen Horizont (2 bis 3 Jahre) seinen Geldmarkt-Vergleichsindex übertrifft. Um dieses Ziel zu erreichen, können Derivate eingesetzt werden. Der Teilfonds strebt eine Volatilität an, die um zwei Drittel geringer ist als jene des MSCI All Country World Index (Total Return Net).		
<b>Anlageansatz</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Der Anlageprozess basiert auf makroökonomischen Analysen zur Identifizierung globaler Anlagethemen und Anlagechancen.</li> <li>• Ein flexibler und konzentrierter Ansatz zur Ausnutzung globaler Trends und Veränderungen über traditionelle und nicht-traditionelle Anlagen.</li> <li>• Ein vollständig integrierter Risikomanagementrahmen liefert detaillierte Portfolioanalysen.</li> </ul>		
<b>Portfoliomanager</b> Shrenick Shah Benoit Lancot Josh Berelowitz	<b>Anteilklassenwährung</b> EUR	<b>Auflegungsdatum der Anteilsklasse</b> 12 Jun. 2013
<b>Anlagespezialist (en)</b> Nicola Rawlinson Stephanie Fuller Smiti Nigam	<b>Fondsvolumen</b> USD 712,9Mio.	<b>Domizil</b> Luxemburg
<b>Referenzwährung des Fonds</b> USD	<b>NAV</b> EUR 83,57	<b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b> Ausgabeaufschlag (max.) 5,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,50%
	<b>Auflegungsdatum des Fonds</b> 28 Nov. 2005	<b>Laufende Kosten</b> 1,91%
<b>ESG-Informationen</b>		
<b>ESG-Ansatz – Integriert</b>		
Dieser Fonds berücksichtigt bei der Anlageanalyse und den Anlageentscheidungen finanziell wesentliche ökologische, soziale und governancebezogene (Environmental, Social and Governance; „ESG“) Faktoren, um die langfristigen risikobereinigten finanziellen Erträge zu steigern.		

## Fonds-Ratings per 31 Dezember 2022

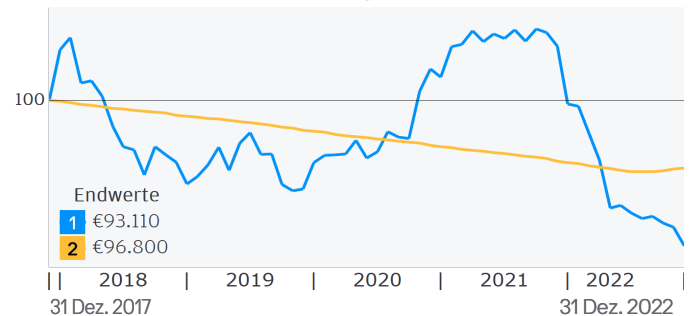
Morningstar-Kategorie™ Alt - Global Macro

## Wertentwicklung

1 Anteilklasse: JPM Global Macro D (acc) - EUR (hedged)

2 Referenzindex: ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD Hedged to EUR

ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

per Dezember 2022

	2012/2013	2013/2014	2014/2015	2015/2016	2016/2017
1	-	7,72	5,04	-4,90	8,08
2	-	0,07	-0,33	-0,84	-0,82
	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022
1	-2,92	-1,31	5,92	1,07	-9,21
2	-0,71	-0,72	-0,72	-0,77	-0,33

ERTRAG (%)

	KUMULATIV			Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	-0,95	-1,47	-9,21	-0,95	-1,42	1,12
2	0,05	0,18	-0,33	-0,61	-0,65	-0,53

## 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 zur Einbeziehung der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Integration) und zum Ansatz für nachhaltiges Investieren bei J.P. Morgan Asset Management sind unter <https://am.jpmorgan.com/de/esg>

## Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Alpha (%)	-0,34	-0,77
Volatilität p.a. (%)	3,24	3,39
Sharpe Ratio	-0,15	-0,34

## Positionen

### AKTUELLE POSITIONIERUNG – PHYSISCHE ANLAGEN (%)

Anleihen	55,6
Barmittel/Barmittel für Margin Calls	19,8
Aktien	19,0
Gold	5,6

### AKTUELLE POSITIONIERUNG – DERIVATE (%)

Futures auf Anleihen	11,8
Aktien-Futures	-4,1
Credit Default Swap	-8,0

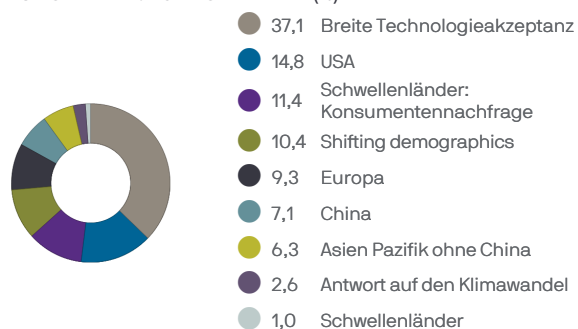
### PORTFOLIOMERKMALE

Fondsvolatilität	4,5%
Netto-Aktienengagement	14,9%
Duration	0,8 Jahre

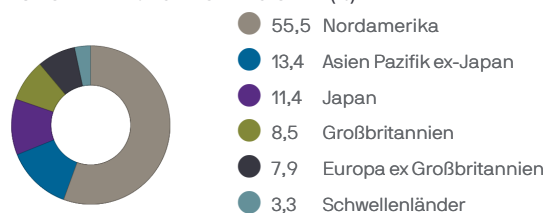
### VALUE-AT-RISK (VaR)

	Fonds
VaR	3,05%

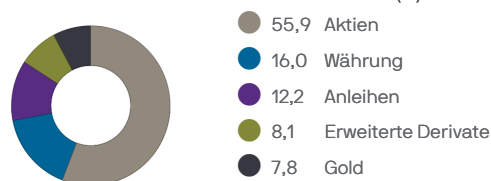
### RISIKOVERTEILUNG NACH THEMEN (%)



### RISIKOVERTEILUNG NACH REGIONEN (%)



### RISIKOVERTEILUNG NACH ANLAGEKLASSEN (%)



## 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	
Derivate	China	- Staatsanleihen
Konzentration	Wandelbare Wertpapiere	- Schuldtitel ohne Rating
Absicherung	Schuldttitel	Schwellenländer
Short-Positionen	- Anleihen unterhalb von Investment Grade	Aktien
	- Investment-Grade-Anleihen	

### 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	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 und die Satzung sind kostenlos bei Ihrem Finanzberater, Ihrem regionalen Ansprechpartner bei J.P. Morgan Asset Management, dem Fondsemittenten (siehe unten) oder auf [www.jpnam.at](http://www.jpnam.at) erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter <https://am.jpnam.com/at/anlegerrechte>. J.P. Morgan Asset Management kann beschließen, den Vertrieb der kollektiven Investments in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EC und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.

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.jpnam.com/emea-privacy-policy](http://www.jpnam.com/emea-privacy-policy)) erfasst, gespeichert und verarbeitet.

Weitere Informationen zum Zielmarkt des Teilfonds finden Sie im

Verkaufsprospekt.

Basierend auf der Volatilität der Anteilklasse in den letzten 5 Jahren. Genauere Informationen finden Sie im Basisinformationsblatt (KID). Ehemals JPM Global Macro Fund; der Teilfonds wurde am 29/04/22 umbenannt.

## Informationen zur Wertentwicklung

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondspersformance wird anhand des Nettoinventarwerts (NAV) der Anteilklasse 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.

## Informationen zu den Beständen

Das Risiko entspricht der Ex-ante-Standardabweichung, die anteilig zur gesamten Gruppierung ausgewiesen wird, d. h. Thema, Region und Anlageklasse.

Bei der Fondsvolatilität handelt es sich um die Ex-ante-Standardabweichung.

Neugewichtung der Anleihen-/Wandelanleihenallokation auf 100 Prozent.

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%. Zum Zweck der Berechnung der Gesamtrisikoposition gilt im Zusammenhang mit Finanzderivaten eine Halteperiode von einem Monat.

## 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.

© 2022 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., Austrian Branch, Fährichgasse 8, A1010 Wien.

## 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.

**Alpha (%)** ist eine Maßeinheit für den vom Manager im Vergleich zur Benchmark erzielten Überschussertrag. Ein Alpha von 1,00 bedeutet, dass ein Fonds seine Benchmark um 1 % übertroffen hat.

**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.