

JPMorgan Investment Funds -

# Income Opportunity Fund

Anteilklasse: JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - EUR (hedged)

## Fondsüberblick

WKN	ISIN	Bloomberg	Reuters
AOMNX5	LU0289470113	JPMHIOALX	LU0289470113.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.

<b>Portfoliomanager</b> William Eigen Jeffrey Wheeler	<b>Fondsvolumen</b> USD 1291,0Mio. <b>NAV EUR</b> 131,70	<b>Domizil</b> Luxemburg <b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b> Ausgabeaufschlag (max.) 3,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,50%
<b>Anlagespezialist(en)</b> Alexander C Harlan	<b>Auflegungsdatum des Fonds</b> 19 Jul. 2007	<b>Laufende Kosten</b> 1,20%
<b>Referenzwährung des Fonds</b> USD	<b>Auflegungsdatum der Anteilklasse</b> 19 Jul. 2007	<b>Performance-Gebühr</b> - 0,06%

## ESG-Informationen

### ESG-Ansatz - Integriert

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™ Anleihen Sonstige

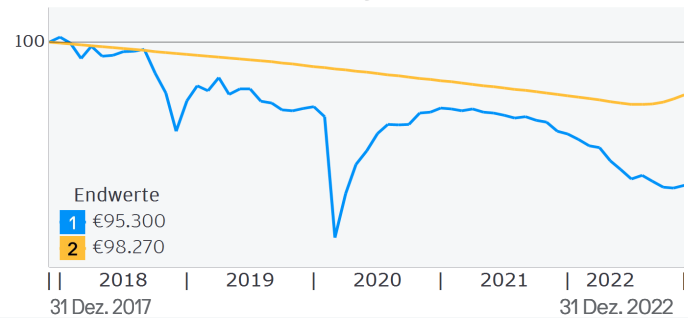
## Wertentwicklung

**1 Anteilklasse:** JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - EUR (hedged)

**2 Referenzindex:** ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

**3 Anteilklasse:** Wertentw. Abzgl. Ausgabeaufschlag

ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



## Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

Per Ende Dezember 2022

	2012/2013	2013/2014	2014/2015	2015/2016	2016/2017
1	1,62	-0,58	-3,54	6,26	0,58
2	0,09	0,10	-0,11	-0,32	-0,36
3	-1,34	-	-	-	-
	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022
1	-2,93	0,77	-0,11	-0,65	-1,83
2	-0,37	-0,39	-0,47	-0,49	-0,02

## ERTRAG (%)

	KUMULATIV			Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	0,09	-0,15	-1,83	-0,87	-0,96	-0,07
2	0,13	0,30	-0,02	-0,33	-0,35	-0,23

## 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 (%)	-0,54	-0,61
Volatilität p.a. (%)	2,67	2,31
Sharpe Ratio	-0,16	-0,32

## Positionen

TOP 10	Kupon	Fälligk.- Datum	% des Vermögens
China Construction Bank (USA)	-	03.01.2023	4,7
Industrial And Commercial Bank Of China (USA)	-	03.01.2023	4,7
FNMA (USA)	6,000	01.01.2053	3,8
Sumitomo Mitsui Banking (Japan)	4,850	06.02.2023	3,1
First Abu Dhabi Bank (Vereinigte Arabische Emirate)	-	20.01.2023	3,1
Mizuho Bank Singapore (Singapur)	-	24.01.2023	3,1
Societe Generale (Frankreich)	-	31.01.2023	3,1
United Overseas Bank (Singapur)	-	02.03.2023	3,1
DBS (Singapur)	-	13.03.2023	3,1
FNMA (USA)	5,500	01.01.2053	2,8

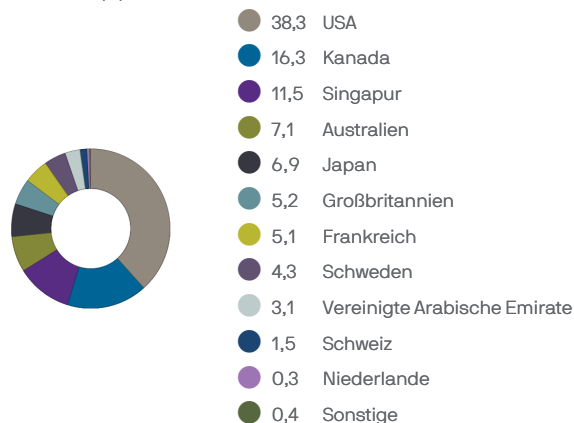
## Aufteilung nach Rating (%)

AAA: 1,5%	Unternehmensanleihen: 21,5%
AA: 1,7%	Durchschnittliche Duration: -0,1 Jahre
A: 13,3%	Rendite zur Endfälligkeit (USD): 4,6%
BBB: 4,4%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 2,4 Jahre
< BBB: 6,9%	
Kein Rating: 2,1%	
Barvermögen: 70,2%	

## VALUE-AT-RISK (VAR)

VALUE-AT-RISK (VAR)	Fonds
VaR	1,22%

## REGIONEN (%)



## SEKTOREN (%)



## 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	Katastrophenanleihen - Notleidende
Absicherung	Contingent Schuldtitel
	Convertible Bonds Schwellenländer
	Schuldtitel Aktien
	- Staatsanleihen MBS/ABS
	- Investment-Grade-Anleihen REITs
	- Anleihen unterhalb von OGAW, OGA und ETFs
	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	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 Fondsemitenten (siehe unten) oder auf [www.jpmm.de](http://www.jpmm.de) erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter

<https://am.jpmm.com/de/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.jpmm.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmm.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).

## Informationen zur Wertentwicklung

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondsp performance 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.

Vor dem 03/01/22 setzte sich die Benchmark wie folgt zusammen: EONIA.

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.

## INFORMATIONEN ZUR DARSTELLUNG DER WERTENWICKLUNG

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.

## Informationen zu den Beständen

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

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 Haltedauer 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., 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**

**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.