

# JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund

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

## Fondsüberblick

<b>ISIN</b> LU0289735515	<b>Valor</b> 3007812	<b>Bloomberg</b> JPIOIEI LX
<b>Anlageziel:</b> 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.		
<b>Anlageansatz</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>Der Teilfonds verfolgt einen auf die absolute Rendite ausgerichteten Ansatz, um unabhängig von den Marktbedingungen mittelfristig nicht korrelierte Renditen mit geringer Volatilität anzustreben.</li> <li>Flexibilität zur Ausnutzung diversifizierter Ertragsquellen über drei verschiedene Strategien: taktische Rotation zwischen den traditionellen Anleihesektoren, alternative Strategien wie Relative-Value-Trading und Absicherungsstrategien.</li> </ul>		
<b>Portfoliomanager</b> William Eigen Jeffrey Wheeler	<b>Anteilklassenwährung</b> EUR	<b>Auflegungsdatum der Anteilsklasse</b> 11 Okt. 2012
<b>Anlagespezialist (en)</b> Alexander C Harlan	<b>Fondsvolumen</b> USD 1121,7Mio.	<b>Domizil</b> Luxemburg
<b>Referenzwährung des Fonds</b> USD	<b>NAV EUR</b> 68,83	<b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b> Ausgabeaufschlag (max.) 0,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,00%
	<b>Auflegungsdatum des Fonds</b> 19 Jul. 2007	<b>Laufende Kosten</b> 0,66%

## ESG-Informationen

**ESG-Ansatz – Integriert**  
Unter ESG-Integration versteht man die systematische Berücksichtigung von finanziell wesentlichen ESG-Faktoren neben anderen relevanten Faktoren bei der Investmentanalyse und bei Anlageentscheidungen mit dem Ziel, Risiken zu steuern und langfristige Erträge zu optimieren. Die ESG-Integration bewirkt weder automatisch eine Änderung des Anlageziels dieses Produkts, noch einen Ausschluss bestimmter Arten von Unternehmen oder eine Einschränkung seines Anlageuniversums. Dieses Produkt ist nicht für Anleger geeignet, die ein Produkt suchen, das bestimmte ESG-Ziele erreicht, oder die bestimmte Arten von Unternehmen oder Anlagen ausschließen möchten, mit Ausnahme von durch geltendes Recht vorgeschriebenen Ausschlüssen, z. B. von Unternehmen, die an der Fertigung, Produktion oder Lieferung von Streumunition beteiligt sind.

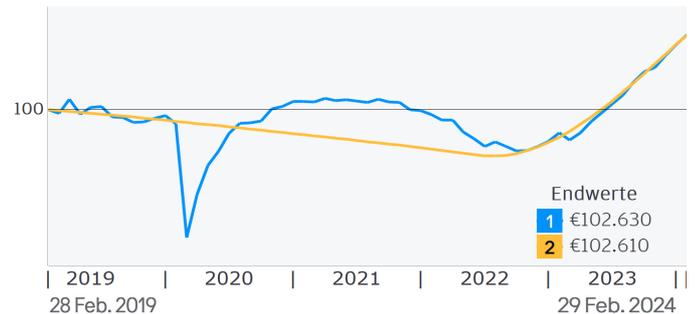
## Fonds-Ratings per 29 Februar 2024

Morningstar-Kategorie™ Anleihen Sonstige

## Wertentwicklung

- 1 **Anteilkategorie:** JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - EUR (hedged)
- 2 **Referenzindex:** ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



## PERFORMANCE IM KALENDERJAHR (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	0,00	-2,97	6,41	1,02	-2,40	1,32	0,43	-0,12	-1,29	3,24
2	0,10	-0,11	-0,32	-0,36	-0,37	-0,39	-0,47	-0,49	-0,02	3,29

## ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	0,35	1,13	3,47	0,72	0,77	0,52	0,54
2	0,32	0,99	3,62	0,65	1,16	0,52	0,14

## 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/ch-de/esg>

## Dividendenentwicklung

Betrag	Stichtag	Zahlungsdatum	Annualisierte Rendite
€1,8400	09 Mrz. 2020	24 Mrz. 2020	2,72 %
€0,2200	08 Mrz. 2021	23 Mrz. 2021	0,32 %
€0,1200	07 Mrz. 2022	22 Mrz. 2022	0,18 %
€0,8900	07 Mrz. 2023	22 Mrz. 2023	1,34 %
€3,8600	07 Mrz. 2024	22 Mrz. 2024	5,95 %

## Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,78	0,21
Volatilität p.a. (%)	0,80	2,17
Sharpe Ratio	0,06	0,04
Tracking Error (%)	0,51	2,12
Information Ratio	-0,76	0,01

## Positionen

TOP 10	Kupon	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
FNMA (USA)	6,000	01.03.2054	7,1
MUFG Bank (USA)	5,420	22.04.2024	3,6
Shinhan Bank (USA)	5,430	25.06.2024	3,0
First Abu Dhabi Bank (USA)	5,340	07.03.2024	2,9
Svenska Handelsbanken (USA)	5,905	18.06.2024	2,8
Wells Fargo Bank (USA)	5,650	02.08.2024	2,7
OCBC (USA)	5,370	08.05.2024	2,7
Sumitomo Mitsui Banking (Japan)	5,130	20.05.2024	2,7
Societe Generale (Frankreich)	5,150	17.05.2024	2,7
BNG Bank (Niederlande)	-	21.03.2024	2,7

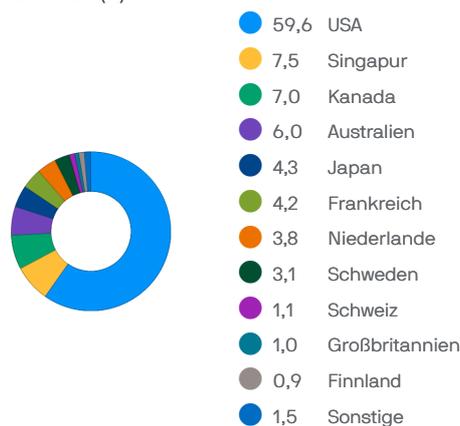
## Aufteilung nach Rating (%)

AAA: 2,4%	Unternehmensanleihen: 39,4%
AA: 6,0%	Durchschnittliche Duration: -0,8 Jahre
A: 24,9%	Rendite zur Endfälligkeit (USD): 5,6%
BBB: 4,5%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 4,2 Jahre
< BBB: 6,1%	
Kein Rating: 2,6%	
Barvermögen: 53,5%	

## VALUE-AT-RISK (VAR)

VALUE-AT-RISK (VAR)	Fonds
VaR	0,61%

## 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

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial. 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 die

Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte 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.ch](http://www.jpnam.ch) erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter <https://am.jpmorgan.com/ch-de/anlegerrechte>. J.P. Morgan Asset Management kann beschließen, den Vertrieb der kollektiven Investments zu widerrufen.

JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH informiert die Anleger hiermit darüber, dass das Unternehmen in Bezug auf seine Vertriebstätigkeiten in und aus der Schweiz Kommissionen gemäß Art. 34 Abs. 2 Bst. der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen vom 22. November 2006 erhält. Diese Kommissionen werden aus der Verwaltungsgebühr gemäß Definition in der Fondsdokumentation gezahlt. Weitere Informationen zu diesen Kommissionen, einschließlich ihrer Berechnungsmethode, erhalten Sie auf schriftliches Verlangen von JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich.

Dieses Material ist nicht als Beratung oder Anlageempfehlung aufzufassen. Die Wertpapierbestände und Wertentwicklung des Fonds haben sich wahrscheinlich seit dem Berichtsstichtag verändert.

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

Weitere Informationen zum Zielmarkt des Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

Risikoindikator - Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahr(e) halten. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein, wenn es für einen kürzeren Zeitraum als die empfohlene Haltedauer gehalten wird.

Die laufenden Kosten umfassen die jährliche Verwaltungsgebühren sowie Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen. Ausgenommen sind Transaktionskosten; es sind Abweichungen von den laufenden Kosten gemäß BiB möglich, bei denen es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der im vergangenen Jahr tatsächlich angefallenen Kosten handelt.

## Informationen zur Wertentwicklung

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondsperformance wird anhand des Nettoinventarwerts (NAV) der Anteilkategorie 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 Dividendenerträge sind vor Abzug eventuell anfallender Steuern ausgewiesen.

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 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 Anteilkategorie 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.

© 2024 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.

**Herausgeber**

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, Unternehmenskapital EUR 10.000.000.

**VERTRETER DES FONDS IN DER SCHWEIZ**

JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich, Schweiz.

**ZAHLSTELLE DES FONDS IN DER SCHWEIZ**

J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35, 1204 Genf, Schweiz.

**Definitionen**

**NAV** Nettoinventarwert der Vermögenswerte des Fonds, abzüglich der Verbindlichkeiten je Anteil.

**Korrelation** Misst die Stärke und Richtung des Verhältnisses zwischen den Renditen von Fonds und Vergleichsindizes. Eine

Korrelation von 1,00 bedeutet, dass sich der Fonds und der Vergleichsindex im Gleichschritt in dieselbe Richtung bewegen.

**Volatilität p.a. (%)** Gibt an, wie stark die Renditen innerhalb eines bestimmten Zeitraums nach oben und unten schwanken.

**Sharpe Ratio** Wertentwicklung einer Anlage im Verhältnis zum eingegangenen Risiko (gegenüber einer risikofreien Anlage). Je höher die Sharpe Ratio ist, desto besser fallen die Erträge im Verhältnis zum eingegangenen Risiko aus.

**Tracking Error (%)** Erfasst die Abweichung der Fondsrendite von der Rendite des Vergleichsindex. Je niedriger der Wert ist, desto genauer entsprach die historische Wertentwicklung des Fonds der seines Vergleichsindex.

**Information Ratio** Misst, ob ein Manager besser oder schlechter als der Vergleichsindex abschneidet und berücksichtigt dabei das zur Erzielung der Rendite eingegangene Risiko. Ein Manager, der um 2% p. a. besser als der Vergleichsindex abschneidet, hat eine höhere Information Ratio als ein Manager, der die gleiche Überrendite erzielt hat, dafür aber ein höheres Risiko eingegangen ist.