

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Anteilkategorie: JPM Global Income Conservative A (dist) - 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

ISIN: LU1458463152
Bloomberg: JPMGICA LX
Reuters: LU1458463152.LUF

Anlageziel: Erzielung regelmäßiger Erträge durch die vorwiegende Anlage in ein globales, konservativ aufgebautes 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.
- Er kann seine Allokation entsprechend den Marktbedingungen ändern, wird jedoch eine höhere Allokation in Schuldtiteln als in anderen Anlageklassen anstreben.
- Ein konservativ aufgebautes Portfolio mit einer Volatilität, die über einen Drei- bis Fünfjahreszeitraum mit der Volatilität des Vergleichsindex vergleichbar ist.

Portfoliomanager Michael Schoenhaut Eric Bernbaum	Fondsvolumen EUR 2180,0 Mio. NAV EUR 101,92	Domizil Luxemburg Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge Ausgabeaufschlag (max.) 5,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,50% Laufende Gebühr 1,46%
Anlagespezialist(en) Mark S Jackson Jakob Tanzmeister Olivia Mayell	Auflegungsdatum des Fonds 12 Okt. 2016	
Referenzwährung des Fonds EUR	Auflegungsdatum der Anteilskategorie 12 Okt. 2016	
Anteilklassenwährung EUR 12 Okt. 2016		

Fonds-Ratings per 31 Januar 2020

Morningstar-Gesamtbewertung™ ★★★★★
Morningstar-Kategorie™ Mischfonds EUR defensiv - Global

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.

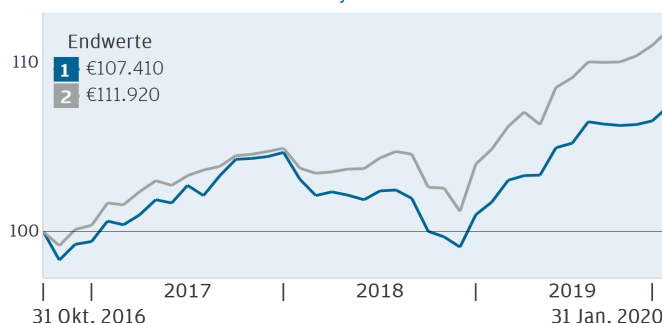
Die Rendite Ihrer Anlage kann sich aufgrund von Währungsschwankungen ändern, wenn Ihre Anlage in einer anderen Währung als derjenigen erfolgt, die bei der Berechnung der historischen Wertentwicklung verwendet wurde. Die Indizes berücksichtigen weder Gebühren noch operative Kosten. Eine Anlage in die Indizes ist nicht möglich. Sofern im Anlageziel und der Anlagepolitik des Teilfonds nicht ausdrücklich anders angegeben, dient der Vergleichsindex nur zu Vergleichszwecken. Die Dividenden erträge sind vor Abzug eventuell anfallender Steuern ausgewiesen.

Siehe erhebliche Risiken, allgemeine Offenlegungen und Definitionen auf Seite 3 & 4

Wertentwicklung

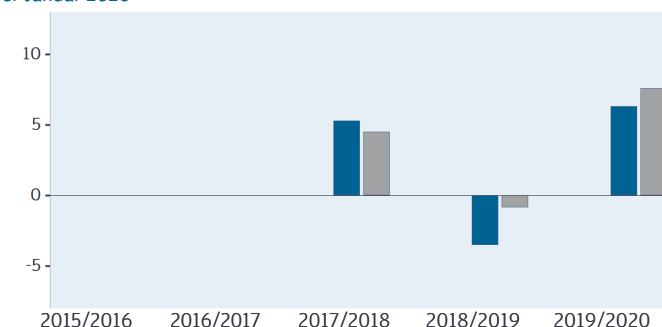
- 1 **Anteilkategorie:** JPM Global Income Conservative A (dist) - EUR
- 2 **Referenzindex:** 55% Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 30% Bloomberg Barclays US Corporate High Yield 2% Issuer Capped Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 15% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR

ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



FORTLAUFENDE 12-MONATS-WERTENTWICKLUNG (%)

per Januar 2020



1	-	-	5,29	-3,51	6,31
2	-	-	4,52	-0,86	7,59

ERTRAG (%)

	KUMULATIV			JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	0,78	1,05	6,31	2,60	-	2,08
2	0,79	1,70	7,59	3,69	-	3,39

Dividendenentwicklung

Betrag	Stichtag	Zahlungsdatum	Annualisierte Rendite
€0,6800	07 Mrz. 2017	22 Mrz. 2017	0,69%
€1,7000	07 Mrz. 2018	22 Mrz. 2018	1,70%
€2,4800	07 Mrz. 2019	22 Mrz. 2019	2,57%

Positionen

TOP 10

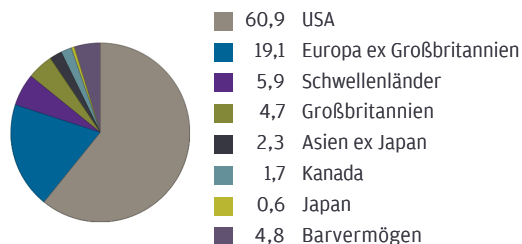
	Branche	% des Vermögens
FN MA3803 3.5% 01 Oct 2049	Verbriefungen (Agency)	1,2
US Treasury 3.0% 15 Feb 2048	Staatsanleihe	0,8
FR SD7506 4.0% 01 Sep 2049	Verbriefungen (Agency)	0,8
FG G67711 4.0% 01 Mar 2048	Verbriefungen (Agency)	0,7
FR SD0105 3.5% 01 Jun 2047	Verbriefungen (Agency)	0,7
FN MA3872 3.5% 01 Dec 2049	Verbriefungen (Agency)	0,7
FN BM3788 3.5% 01 Mar 2048	Verbriefungen (Agency)	0,6
FN B01846 3.5% 01 Aug 2049	Verbriefungen (Agency)	0,6
US Treasury 2.25% 15 Aug 2046	Staatsanleihe	0,6
US Treasury 3.625% 15 Aug 2043	Staatsanleihe	0,6

VALUE-AT-RISK (VAR)

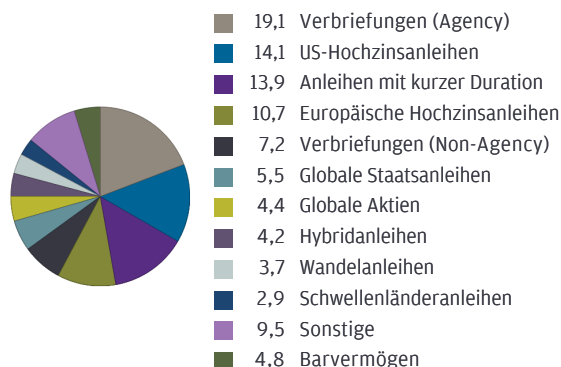
	Fonds	Referenzindex
VaR	1,52%	1,25%

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.

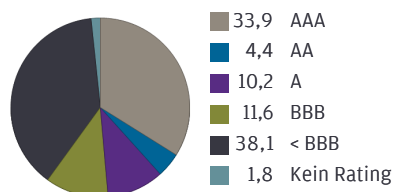
REGIONEN (%)



ANLAGEKLASSEN (%)



AUFTEILUNG NACH RATING (%)



Durchschnittliche Duration:
4,9 Jahre

Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,88	-
Alpha (%)	-1,05	-
Beta	0,85	-
Volatilität p.a. (%)	2,77	-
Sharpe Ratio	0,99	-
Tracking Error (%)	1,38	-
Information Ratio	-0,79	-

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
Schuldtitle
- Anleihen unterhalb von Investment Grade
- Staatsanleihen

- Investment-Grade-Anleihen
- Anleihen ohne Rating
Schwellenländer
Aktien
MBS/ABS
REITS

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.jpnam.at 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.jpmorgan.com/emea-privacy-policy) erfasst, gespeichert und verarbeitet.

Weitere Informationen zum Zielmarkt des Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

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.

© 2020 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: Der individuell angepasste Vergleichsindex wurde von J.P. Morgan Asset Management erstellt.

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., Austrian Branch, Führichgasse 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

Morningstar-Gesamtbewertung™ Bewertung der Fondsperformance in der Vergangenheit auf Basis von Rendite und Risiko; ermöglicht einen Vergleich ähnlicher Anlagen mit den Produkten der Konkurrenz. Anlageentscheidungen sollten nicht aufgrund eines hohen Ratings allein erfolgen.

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

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.

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.

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.