

JPMorgan Investment Funds -

Global Macro Opportunities Fund

Anteilkategorie: JPM Global Macro Opportunities A (dist) - EUR

Fondsüberblick

WKN	ISIN	Bloomberg	Reuters
AOJKCV	LU0247991580	JPMGCA LX	LU0247991580.LUF
Anlageziel: Erzielung von Kapitalzuwachs, der seinen Geldmarkt-Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in weltweiten Aktien, wobei gegebenenfalls Derivate eingesetzt werden.			
Anlageansatz			
• Der Anlageprozess basiert auf makroökonomischen Analysen zur Identifizierung globaler Anlagethemen und Anlagechancen.			
• Ein flexibler und konzentrierter Ansatz zur Ausnutzung globaler Trends und Veränderungen über traditionelle und nicht-traditionelle Anlagen.			
• Ein vollständig integrierter Risikomanagementrahmen liefert detaillierte Portfolioanalysen.			
Portfoliomanager	Anteilklassenwährung	Auflegungsdatum der Anteilkategorie	
Shrenick Shah	EUR	1 Jun. 2006	
Josh Berelowitz	Fondsvolumen	Domizil Luxemburg	
Anlagespezialist (en)	EUR 2667,2Mio.	Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge	
Nicola Rawlinson	NAV EUR 132,97	Ausgabeaufschlag (max.) 5,00%	
Smiti Nigam	Auflegungsdatum des Fonds	Rücknahmeabschlag (max.) 0,50%	
Referenzwährung des Fonds EUR	23 Okt. 1998	Laufende Kosten 1,46%	

ESG-Informationen

ESG-Ansatz – Integriert

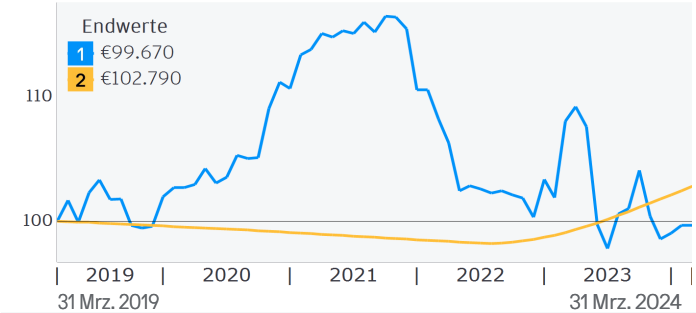
Unter ESG-Integration versteht man die systematische Berücksichtigung von finanziell wesentlichen ESG-Faktoren neben anderen relevanten Faktoren bei der Investmentanalyse und bei Anlageentscheidungen mit dem Ziel, Risiken zu steuern und langfristige Erträge zu optimieren. Die ESG-Integration bewirkt 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 31 März 2024*

Morningstar-Kategorie™ Alt - Global Macro

Wertentwicklung

- 1 **Anteilkategorie:** JPM Global Macro Opportunities A (dist) - EUR
- 2 **Referenzindex:** ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR
- 3 **Anteilkategorie:** Wertentw. Abzgl. Ausgabeaufschlag
- ZUWACHS VON 100.000 EUR *Kalenderjahre*



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)					
Per Ende März 2024					
	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
1	23,22	0,48	-7,35	18,10	-4,64
2	0,06	-0,15	-0,38	-0,41	-0,41
3	17,35	-	-	-	-
	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024
1	2,70	10,80	-4,91	-0,18	-7,72
2	-0,48	-0,54	-0,58	0,68	3,74

ERTRAG (%)							
KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung			
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	0,03	1,13	-7,72	1,13	-4,32	-0,07	2,56
2	0,34	0,99	3,74	0,99	1,26	0,55	0,15

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 über unseren Ansatz für nachhaltige Investitionen bei J.P. Morgan Asset Management finden Sie unter <https://am.jpmorgan.com/de/esg>

Dividendenentwicklung

Betrag	Stichtag	Zahlungsdatum	Annualisierte Rendite
€0,0100	09 Mrz. 2020	24 Mrz. 2020	0,01 %
€0,0100	08 Mrz. 2021	23 Mrz. 2021	0,01 %
€0,0100	07 Mrz. 2022	22 Mrz. 2022	0,01 %
€0,0100	07 Mrz. 2023	22 Mrz. 2023	0,01 %
€0,0100	07 Mrz. 2024	22 Mrz. 2024	0,01 %

Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Alpha (%)	-5,51	-0,61
Volatilität p.a. (%)	7,83	6,98
Sharpe Ratio	-0,62	-0,04

Positionen

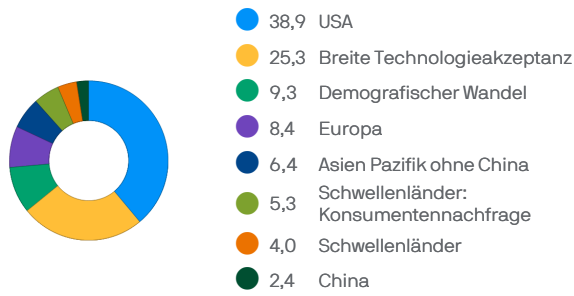
AKTUELLE POSITIONIERUNG – PHYSISCHE ANLAGEN (%)	
Anleihen	44,0
Aktien	42,2
Barmittel/Barmittel für Margin Calls	13,8

AKTUELLE POSITIONIERUNG – DERIVATE (%)	
Optionen auf Aktien	-13,0
Aktien-Futures	-37,1

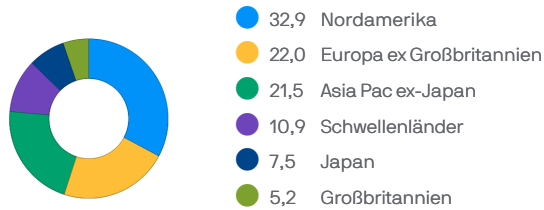
PORTFOLIOMERKMALE	
Fondsvolatilität	3.8%
Netto-Aktienengagement	-8.2%

VALUE-AT-RISK (VAR)	Fonds
VaR	3,35%

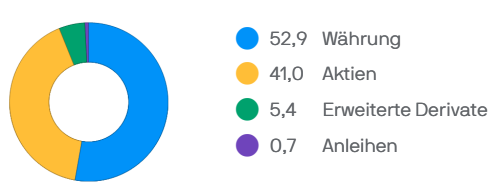
RISIKOVERTEILUNG NACH THEMEN (%)



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

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 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.jpmmam.de erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter <https://am.jpmorgan.com/de/anlegerrechte> . J.P. Morgan Asset Management kann beschließen, den Vertrieb der kollektiven Investments zu widerrufen.

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) 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 Anteilsklasse 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 Dividendenerträge sind vor Abzug eventuell anfallender Steuern ausgewiesen.

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 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.

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.

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.

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 (%) Ein Maß für die Überrendite, die ein Manager gegenüber

dem Vergleichsindex erzielt. Ein Alpha von 1,00 bedeutet, dass ein Fonds seinen Vergleichsindex um 1% übertroffen hat.

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.