

# WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

JPMorgan Investment Funds

## JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - GBP (hedged)

eine Anteilkategorie des JPMorgan Investment Funds – Income Opportunity Fund. Die Verwaltung dieses Teifonds erfolgt durch JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

ISIN: LU0323456201

## Ziel, Prozess und Bestimmungen

### 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 Teifonds 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.

**Vergleichsindex der Anteilkategorie** ICE Overnight GBP LIBOR

### Nutzung des Vergleichsindex und Ähnlichkeit zwischen diesem und dem Portfolio

- Vergleich der Wertentwicklung.
- Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr.

Der Teifonds wird aktiv verwaltet, ohne Bezug auf oder Einschränkungen durch einen Vergleichsindex.

### BESTIMMUNGEN

**Wichtigste Anlagen** Die Mehrheit der Vermögenswerte wird in ein breites Spektrum von Staats- und Unternehmensanleihen von Emittenten in aller Welt, einschließlich der Schwellenländer, investiert.

Der Teifonds wird voraussichtlich zwischen 10% und 30% seines Vermögens in hypothekenbesicherten Wertpapieren (MBS) und/oderforderungsbesicherten Wertpapieren (ABS) beliebiger Bonität anlegen. Aufgrund des unbeschränkten Anlageansatzes kann das tatsächliche Investitionsniveau jedoch schwanken. MBS, bei denen es sich um Agency-Wertpapiere (von quasi-staatlichen US-Emittenten begeben) und Non-Agency-Wertpapiere (von Privatemittenten begeben) handeln kann, sind durch Hypotheken, darunter gewerbliche und private Hypotheken, abgesicherte Schuldtitle. Als ABS werden Wertpapiere bezeichnet, die durch Vermögenswerte anderer Art, wie Kreditkarten-, Autokredit-, Verbraucherkredit- und Anlagenleasingforderungen abgesichert sind.

Der Teifonds kann außerdem in andere Vermögenswerte wie z. B. wandelbare Wertpapiere, Aktien, ETFs und REITs investieren. In begrenztem Umfang kann der Teifonds in notleidende Schuldtitle und leistungsgestörte Wertpapiere investieren.

Es gelten keine Bonitätsbeschränkungen in Bezug auf die Anlagen.

Der Teifonds ist opportunistisch und kann bis zu 100% seiner Vermögenswerte in Barmitteln und barmittelähnlichen Anlagen halten, bis passende Anlagemöglichkeiten gefunden werden.

**Sonstige Anlagen** In begrenztem Umfang in Katastrophenanleihen und bis zu 5% in Contingent Convertible Bonds.

**Derivate** Einsatz zu folgenden Zwecken: Anlage; Absicherung; effizientes Portfoliomanagement. Arten: siehe Tabelle [Einsatz von Derivaten durch die Teifonds](#) im Abschnitt [Wie die Teifonds Derivate, Instrumente und Techniken einsetzen](#) im Verkaufsprospekt. Total Return Swaps (TRS) einschließlich Differenzgeschäften (CFD): 0-25% erwartet; maximal 25%. Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos: absoluter VaR. Erwarteter Hebel aus dem Einsatz von Derivaten: 350% (nur zu Informationszwecken). Die Hebelwirkung kann dieses Niveau bisweilen erheblich überschreiten.

**Währungen** Basiswährung des Teifonds: USD. Währungen, auf die die Vermögenswerte lauten: beliebig. Absicherungsstrategie: in der Regel gegen die Basiswährung abgesichert (außer aktive Währungspositionen).

Die Anteilkategorie versucht, den Einfluss von Wechselkursschwankungen zwischen der Basiswährung des Teifonds und der Währung der Anteilkategorie zu minimieren.

**Rücknahme und Handel** Anteile des Teifonds können auf Wunsch zurückgegeben werden. Der Handel findet normalerweise täglich statt.

**Ausschüttungspolitik** Diese Anteilkategorie zahlt in der Regel im März eine Jahresausschüttung auf der Grundlage der meldepflichtigen Erträge aus. Diese Anteilkategorie strebt eine Qualifikation als „berichtender Fonds“ (Reporting Fund) im Sinne der Steuergesetzgebung des Vereinigten Königreichs für Offshore-Fonds an.

Für eine Erklärung einiger der in diesem Dokument verwendeten Begriffe besuchen Sie bitte das Glossar auf unserer Website unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).

## Risiko- und Ertragsprofil

Risiko- und Ertragsprofil						
Niedrige Risiken			Hohe Risiken			
Potenziell niedrigere Erträge			Potenziell höhere Erträge			
1	2	3	4	5	6	7

Die obige Einstufung basiert auf der historischen Schwankungsbreite des Nettoinventarwerts der Anteilkategorie in den vergangenen fünf Jahren und auf der Volatilität, die im Einklang mit der Risikogrenze des Teifonds steht.

Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar.

Eine in die niedrigste Kategorie eingestufte Anteilkategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

**Warum ist dieser Teifonds in dieser Kategorie?** Diese Anteilkategorie wurde in die Kategorie 3 eingestuft, da ihr Nettoinventarwert in der Vergangenheit niedrige bis mittlere Schwankungen zeigte, und diese Kategorie steht im Einklang mit der Risikogrenze des Teifonds.

### SONSTIGE WESENTLICHE RISIKEN:

Der Teifonds 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 Teifonds 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 Teifonds

Techniken	Wertpapiere	
Derivate	Katastrophenanleihen	- Anleihen ohne Rating
Absicherung	Contingent Convertible	- Notleidende Schuldtitle
	Bonds	Schwellenländer
	Schuldtitle	Aktien
	- Staatsanleihen	MBS/ABS
	- Investment-Grade-Anleihen	REITs
	- Anleihen unterhalb von Investment Grade	OGAW, OGA und ETFs

### Sonstige verbundene Risiken Weitere Risiken, denen der Teifonds durch den Einsatz der oben aufgeführten Techniken und Wertpapiere ausgesetzt ist

Kredit	Liquidität
Währung	Markt
Zinsen	

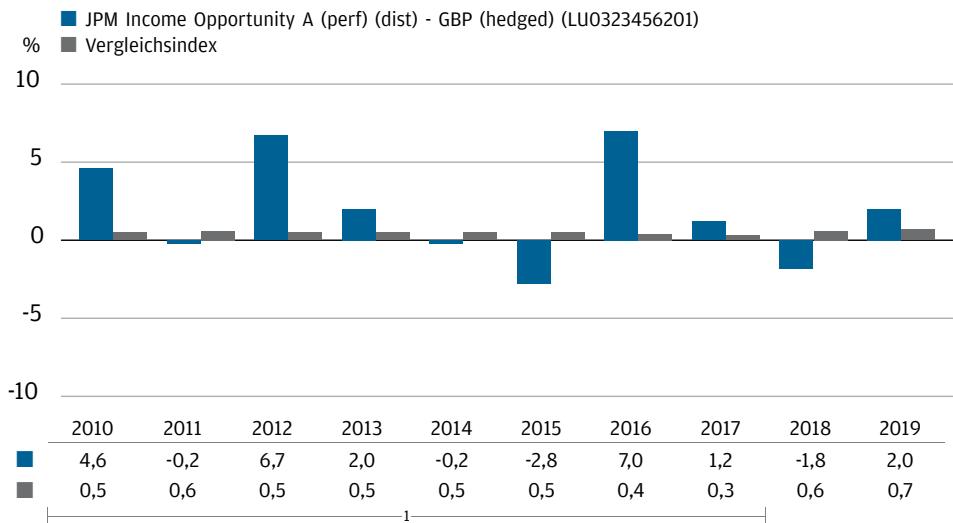
### Ergebnisse für den Anteilinhaber Potenzielle Auswirkungen der oben genannten Risiken

Verlust	Anteilsinhaber könnten ihren Anlagebetrag zum Teil oder in voller Höhe verlieren.	Volatilität	Der Wert der Anteile des Teifonds wird schwanken.	Verfehlens des Ziels des Teifonds.
---------	---	-------------	---	------------------------------------

# Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage		
Ausgabeaufschläge	3,00%	Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Investition vor der Anlage oder vor der Auszahlung des Verkaufserlöses abgezogen wird.
Rücknahmeabschläge (Max.)	0,50% (falls fällig)	Es kann länderspezifische Regelungen zum Erlass der Rücknahmeabschläge geben.
Kosten, die von der Anteilkasse im Laufe des Jahres abgezogen werden		
Laufende Kosten	1,20%	Die laufenden Kosten beziehen sich auf die Vorjahreswerte bis zum November 2019 und können gegebenenfalls von Jahr zu Jahr schwanken.
Kosten, die die Anteilkasse unter bestimmten Umständen zu tragen hat		
An die Wertentwicklung der Anteilkasse gebundene Gebühr	20,00%	20,00% pro Jahr einer jeden von dieser Anteilkasse erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert für diese Gebühren ICE Overnight GBP LIBOR.

## Historische Wertentwicklungen



- Bei den Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge und Anleger zahlen unter Umständen weniger. Informationen über Kosten kann der Anleger von seinem Anlageberater oder der Vertriebsstelle erhalten. Entsprechende Informationen sind auch in den jeweiligen länderspezifischen Anhängen zum Verkaufsprospekt enthalten.
- Eine Umtauschgebühr, die 1% des Nettoinventarwerts der Anteile in der neuen Anteilkasse nicht überschreitet, kann berechnet werden.
- Die Kosten der Anteilkasse werden dafür verwendet, sie zu verwalten, zu vermarkten und zu vertreiben. Diese Kosten können das potenzielle Anlagegewachstum beschränken.
- Weitere Informationen zu den Kosten, insbesondere die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren und ihre Berechnung sind im Abschnitt „Anteilklassen und Kosten“ des Verkaufsprospekts enthalten.

## Praktische Informationen

**Depotbank** Die Depotbank des Fonds ist J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

**Weitere Informationen** Kopien des Verkaufsprospekts und des letzten Jahresberichts sowie späterer Halbjahresberichte sind in Deutsch, Englisch, Französisch, Italienisch, Portugiesisch und Spanisch ebenso wie der letzte Nettoinventarwert je Anteil und die Ausgabe- und Rücknahmepreise auf Anfrage kostenlos unter [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), per E-Mail unter [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com) oder auf schriftliche Anforderung bei JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

**Vergütungspolitik** Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft ist unter <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy> verfügbar. Diese Politik enthält Einzelheiten zur Berechnung der Vergütung und Vorteile und umfasst die Pflichten und die Zusammensetzung des Ausschusses, der die Politik beaufsichtigt und kontrolliert. Eine Kopie dieser Politik ist auf Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

**Besteuerung** Der Teilfonds unterliegt der luxemburgischen Steuergesetzgebung. Dies kann Einfluss auf die persönliche Steuersituation des Anlegers haben.

**Rechtliche Informationen** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des gültigen Verkaufsprospekts vereinbar ist.

JPMorgan Investment Funds besteht aus mehreren Teilfonds mit jeweils einer oder mehreren Anteilklassen(n). Dieses Dokument wird für eine bestimmte Anteilkasse

erstellt. Der Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte werden für JPMorgan Investment Funds erstellt.

Der Teilfonds ist ein Teil des JPMorgan Investment Funds. Das Luxemburger Recht sieht eine getrennte Haftung zwischen Teilfonds vor. Das bedeutet, dass die Vermögenswerte eines Teilfonds nicht zur Begleichung von Ansprüchen, die ein Gläubiger oder sonstiger Dritter gegenüber einem anderen Teilfonds erhebt, herangezogen werden dürfen.

**Umschichtung zwischen Fonds** Unter Einhaltung der Eignungsvoraussetzungen und der Mindestbestandsbeträge sind Anteilinhaber berechtigt, ihre Anteile in Anteile einer anderen Anteilkasse (mit Ausnahme der Anteilklassen T und der Anteilkasse F) dieses oder eines anderen Teilfonds von JPMorgan Investment Funds umzutauschen. Weitere Informationen sind im Abschnitt „Anlage in den Teilfonds“ des Verkaufsprospekts enthalten.

**Datenschutzrichtlinie** Beachten Sie bitte, dass Ihre Telefongespräche mit J.P. Morgan Asset Management zu rechtlichen, Sicherheits- und Schulungszwecken aufgezeichnet und überwacht werden können. Wir möchten Sie zudem darauf hinweisen, dass Informationen und Daten aus unserer Kommunikation mit Ihnen von J.P. Morgan Asset Management als Verantwortlicher gemäß den geltenden Datenschutzgesetzen verarbeitet werden können. Weitere Informationen über die Datenverarbeitung von J.P. Morgan Asset Management sind in der EMEA-Datenschutzrichtlinie zu finden, die unter [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy) eingesehen werden kann. Auf Anfrage werden weitere Exemplare der EMEA-Datenschutzrichtlinie zur Verfügung gestellt.