

JPMorgan Investment Funds -

Global Income Conservative Fund

Anteilkategorie: JPM Global Income Conservative A (dist) - USD (hedged)

Fondsüberblick

WKN A2AQRH	ISIN LU1481620851	Bloomberg JPGLICA LX	Reuters LU1481620851.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 Gary Herbert	Fondsvolumen EUR 1174,3Mio. Auflegungsdatum des Fonds 12 Okt. 2016 NAV USD 106,08 Auflegungsdatum der Anteilsklasse 9 Nov. 2016	Domizil Luxemburg Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge Ausgabeaufschlag (max.) 5,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,50% Laufende Kosten 1,45%	
Referenzwährung des Fonds EUR Anteilklassenwährung USD			
ESG-Informationen ESG-Ansatz – ESG Promote Fördert Umwelt- und / oder soziale Eigenschaften Klassifizierung gemäß SFDR: Artikel 8 „Artikel 8“-Strategien haben positive Merkmale in Bezug auf Soziales oder die Umwelt, aber nachhaltiges Anlegen ist nicht ihr Kernziel.			

Fonds-Ratings per 28 Februar 2025

Morningstar-Kategorie™ Mischfonds USD defensiv

Wertentwicklung

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

ZUWACHS VON 100.000 USD Kalenderjahre



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

Per Ende Februar 2025

	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020
1	-	-	4,59	1,65	7,54
2	-	-	4,21	4,11	8,52
3	-	-	-0,40	-	-
	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024	2024/2025
1	3,86	0,04	-6,65	5,52	8,21
2	7,01	0,89	-6,48	10,11	8,89

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	0,81	0,98	8,21	2,16	2,15	2,06	3,09
2	0,73	1,04	8,89	1,88	3,89	3,90	4,70

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
\$1,8600	08 Mrz. 2021	23 Mrz. 2021	1,69 %
\$2,2800	07 Mrz. 2022	22 Mrz. 2022	2,14 %
\$2,2400	07 Mrz. 2023	22 Mrz. 2023	2,28 %
\$5,6500	07 Mrz. 2024	22 Mrz. 2024	5,69 %
\$3,7100	07 Mrz. 2025	24 Mrz. 2025	3,65 %

Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,96	0,97
Alpha (%)	-1,67	-1,77
Beta	1,00	0,99
Volatilität p.a. (%)	7,70	7,30
Sharpe Ratio	-0,24	-0,04
Tracking Error (%)	2,09	1,85
Information Ratio	-0,80	-0,96

Positionen

Top 10	Branche	% des Vermögens
JPMorgan Nasdaq Equity Premium Income ETF	Aktien	4,1
Microsoft	Aktien	0,7
Meta	Aktien	0,5
Taiwan Semiconductor	Aktien	0,4
Apple	Aktien	0,4
Broadcom	Aktien	0,4
Deutsche Telekom INT FIN 8.75 15 JUN 2030	Anleihe	0,3
CAS 2018-R07 1B1 FRN 25 APR 2031	Collateral	0,3
WI TREAS NT/BD 4.25 15 NOV 2034	Anleihe	0,3
Nvidia	Aktien	0,3

Aufteilung nach Rating (%)

AAA: 2,48%	Durchschnittliche Duration: 4,53 Jahre
AA: 4,58%	
A: 12,62%	
BBB: 24,78%	
< BBB: 51,70%	
Kein Rating: 3,84%	

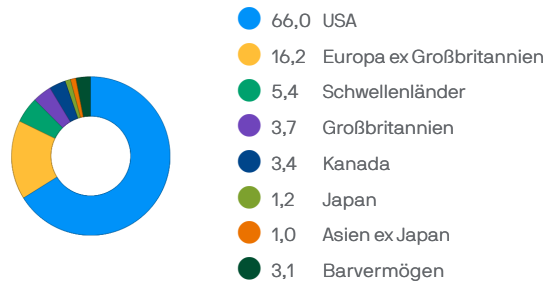
Die angegebene Rendite bis zur Fälligkeit ist zum 28.02.25 berechnet und berücksichtigt keine Kosten, Änderungen am Portfolio, Marktschwankungen und potenziellen Zahlungsausfälle. Die Rendite bis zur Fälligkeit hat lediglich indikativen Charakter und kann sich ändern.

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

VALUE-AT-RISK (VAR)

Fonds	Referenzindex
Var	4,48% 3,02%

REGIONEN (%)



Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

ANLAGEKLASSEN (%)

US-Hochzinsanleihen	29,2
Globale Anleihen mit „Investment Grade“-Rating	21
Globale Aktien	11,6
Verbriefte Produkte (Non-Agency)	7,6
Europäische Hochzinsanleihen	6,2
Hybridanleihen	5,1
Europäische Aktien	4,7
US-Aktien	4,1
Schwellenländeranleihen	3,3
Schwellenländeraktien	1,7
Sonstige	2,3
Barvermögen	3,1

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

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	China
Absicherung	Contingent Convertible Bonds
	Wandelbare Wertpapiere
	Schuldtitel
	- Anleihen unterhalb von Investment Grade
	- Staatsanleihen
	- Investment-Grade-Anleihen
	- Schuldtitel ohne Rating
	Schwellenländer Aktien
	Aktienanleihen
	MBS/ABS
	REITs

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 der

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.jpmmorgan.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.jpmmorgan.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 sind die Kosten, die im EU-Basisinformationsblatt für PRIIPs verwendet werden. Diese Kosten entsprechen den Gesamtkosten für die Verwaltung und den Betrieb des Fonds, einschließlich der Verwaltungsgebühren, Verwaltungskosten und sonstiger Aufwendungen (ohne Transaktionskosten). Die Aufschlüsselung der Kosten entspricht den im Fondsprospekt angegebenen Höchstbeträgen. Ausführlichere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt und dem PRIIPs-Basisinformationsblatt, die auf unserer Website verfügbar sind.

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). 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

*Dieses Engagement umfasst diverse Aktienanleihen verschiedener Emittenten. Die 10 wichtigsten Bestände enthalten keine Derivate, Barmittel und barmittelähnliche Anlagen.

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.

© 2025 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., 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.

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.

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.

Beta Drückt die Sensitivität eines Fonds gegenüber Marktbewegungen (repräsentiert durch den Vergleichsindex des Fonds) aus. Ein Beta von 1,10 bedeutet, dass sich der Fonds in steigenden Märkten um 10% besser und in fallenden Märkten um 10% schlechter als der Vergleichsindex entwickeln könnte, sofern alle anderen Faktoren gleich bleiben. Anlagen mit höherem Beta sind in der Regel riskanter.

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.