

# JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund

Anteilkasse: JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - CHF (hedged)

## Fondsüberblick

| ISIN         | Valor    | Bloomberg  |
|--------------|----------|------------|
| LU0661553403 | 13566939 | JPMIOAC LX |

**Anlageziel:** Erzielung eines Ertrags, welcher den Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch Ausnutzung von Anlagermöglichkeiten unter anderem an den Anleihe- und Währungsmärkten, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

### Anlageansatz

- Der Teilfonds 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.

| Portfolio manager             | Fondsvolumen                                 | Domizil Luxemburg                  |
|-------------------------------|--|------------------------------------|
| William Eigen                 | USD 904,0Mio.                                | Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge |
| Jeffrey Wheeler               |  | Ausgabeaufschlag (max.)            |
| Robert Cook                   |  | 3,00%                              |
| Jarred Sherman                | 19 Jul. 2007                                 | Rücknahmeabschlag (max.) 0,50%     |
| Referenzwährung des Fonds USD | NAV CHF 92,75                                | Laufende Kosten 1,20%              |
| Anteilklassenwährung CHF      | Auflegungsdatum der Anteilkasse 28 Sep. 2011 | Performance-Gebühr** 20,00%        |

## 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. ESG-Integration bedeutet nicht, dass der Fonds als ESG-Produkt in einem Rechtsraum vermarktet oder zugelassen wird, in dem eine solche Zulassung erforderlich ist.

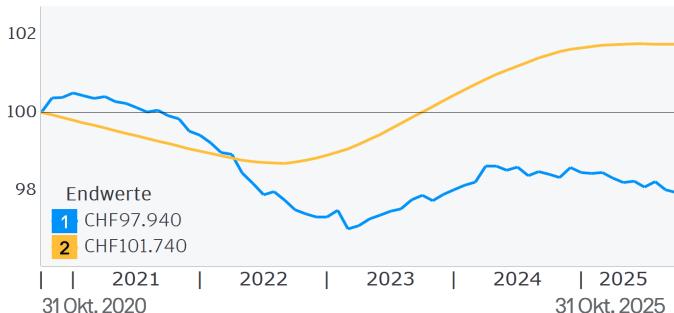
## Fonds-Ratings per 31 Oktober 2025

Morningstar-Kategorie™ Anleihen Sonstige

### Wertentwicklung

**1** Anteilkasse: JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - CHF (hedged)**2** Referenzindex: ICE BofA SARON Overnight Rate Index

### ZUWACHS VON 100.000 CHF Kalenderjahre



### PERFORMANCE IM KALENDERJAHR (%)

|   | 2015   | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  | 2023 | 2024 |
|---|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|
| 1 | -4,34  | 6,09  | 0,21  | -3,32 | 0,40  | -0,36 | -0,86 | -2,21 | 0,60 | 0,70 |
| 2 | -16,87 | -0,79 | -0,79 | -0,80 | -0,80 | -0,80 | -0,80 | -0,24 | 1,49 | 1,32 |

|   | KUMULATIV |          |        |       | Jährliche Wertentwicklung |         |          |  |
|---|-----------|----------|--------|-------|---------------------------|---------|----------|--|
|   | 1 Monat   | 3 Monate | 1 Jahr | YTD   | 3 Jahre                   | 5 Jahre | 10 Jahre |  |
| 1 | -0,08     | -0,15    | -0,47  | -0,65 | 0,15                      | -0,42   | -0,24    |  |
| 2 | 0,00      | -0,01    | 0,26   | 0,12  | 1,01                      | 0,35    | -0,23    |  |

### 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>

## Portfolioanalyse

| Messung              | 3 Jahre | 5 Jahre |
|----------------------|---------|---------|
| Alpha (%)            | -0,85   | -0,76   |
| Volatilität p.a. (%) | 0,57    | 0,61    |
| Sharpe Ratio         | -1,41   | -1,15   |

## Positionen

| TOP 10  | Kupon | Fälligk.-Datum | % des Vermögens |
|---|-------|----------------|-----------------|
| FNMA (USA)                                    | 6,000 | 01.11.2055     | 8,4             |
| Industrial And Commercial Bank Of China (USA) | -     | 03.11.2025     | 4,6             |
| China Construction Bank (China)               | -     | 03.11.2025     | 4,6             |
| FNMA (USA)                                    | 4,500 | 01.11.2055     | 4,4             |
| Cooperatieve Rabobank (Niederlande)           | 4,220 | 18.02.2026     | 3,4             |
| Nordea (Schweden)                             | 4,150 | 03.03.2026     | 3,4             |
| Svenska Handelsbanken (Schweden)              | 3,825 | 26.01.2026     | 3,4             |
| Mizuho Bank (USA)                             | 3,900 | 06.11.2025     | 3,4             |
| Federation des caisses Desjardins (Kanada)    | -     | 03.11.2025     | 3,4             |
| Barclays (Großbritannien)                     | -     | 06.11.2025     | 3,4             |

## Aufteilung nach Rating (%)

|                     |  |
|---------------------|--|
| AAA: 1,13%          | Unternehmensanleihen: 40,54%               |
| AA: 7,54%           | Durchschnittliche Duration: 0,12 Jahre     |
| A: 28,22%           | Rendite zur Endfälligkeit (USD): 4,10%     |
| BBB: 4,24%          | Durchschnittliche Restlaufzeit: 0,96 Jahre |
| < BBB: 2,14%        |  |
| Kein Rating: 2,81%  |  |
| Barvermögen: 53,90% |  |

Die angegebene Rendite bis zur Fälligkeit ist zum 31.10.25 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 |
|---------------------|-------|
| VaR                 | 0,24% |

| REGIONEN (%)   | Fonds |
|----------------|-------|
| USA            | 49,9  |
| Kanada         | 13,6  |
| Australien     | 8,3   |
| Schweden       | 7,5   |
| Niederlande    | 5,8   |
| China          | 4,6   |
| Großbritannien | 4,1   |
| Singapur       | 3,7   |
| Japan          | 1,2   |
| Frankreich     | 0,7   |
| Cayman Inseln  | 0,2   |
| Sonstige       | 0,5   |

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

| SEKTOREN (%)                              | Fonds |
|---|-------|
| Unternehmensanl. (Investment Grade)       | 38,7  |
| Wandelanleihen                            | 3,3   |
| Non-Agency MBS                            | 1,4   |
| Unternehmensanl High Yield                | 1,4   |
| Credit Relative Value (RV)                | 0,4   |
| Hypothekenbesicherte Anleihen (staatlich) | 0,2   |
| Sonstige                                  | 0,6   |
| Barvermögen                               | 53,9  |

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.

Die nachstehende Tabelle 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- REITs          |
|             | Anleihen OGAW, OGA und             |
|             | - Anleihen unterhalb ETFs          |
|             | von                                |
|             | Investment Grade                   |
|             | - Anleihen ohne                    |
|             | Rating                             |

|  |            |       |
|--|------------|-------|
| <b>Sonstige verbundene Risiken</b> Weitere Risiken, denen der Teilfonds durch den Einsatz der oben aufgeführten Techniken und Wertpapiere ausgesetzt ist |            |       |
| Kredit   | Zinsen     | Markt |
| Währung  | Liquidität |       |

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

| Verlust   | Volatilität  | Verfehlens des Ziels des Teilfonds. |
|---|--|-------------------------------------|
| Anteilsinhaber 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 Fondsemittenanten (siehe unten) oder auf [www.jpmam.ch](http://www.jpmam.ch) erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter <https://am.ipmorgan.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 aus der Verwaltungsgebühr gemäß Definition in der Fondsdocumentation gezahlt werden. 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 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 Anteilklassen 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: ICE Spot Next CHF LIBOR.

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 Anteilklassen 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.

© 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.

## 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.

**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% übertrffen 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.