JPMorgan Investment Funds -

Global Macro Fund

Anteilklasse: JPM Global Macro A (acc) - CHF (hedged)

Fondsüberblick

 ISIN
 Valor
 Bloomberg

 LU1848753064
 42449404
 JPGMACH LX

Anlageziel: Erzielung eines Ertrags aus einem Portfolio aus weltweiten Wertpapieren, die über einen mittelfristigen Horizont (2 bis 3 Jahre) seinen Geldmarkt-Vergleichsindex übertrifft. Um dieses Ziel zu erreichen, können Derivate eingesetzt werden. Der Teilfonds strebt eine Volatilität an, die um zwei Drittel geringer ist als jene des MSCI All Country World Index (Total Return Net).

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.

Shrenick Shah Josh Berelowitz
Anlagespezialist (en)
Nicola Rawlinson Smiti Nigam
Referenzwährung des Fonds USD

Portfoliomanager

Anteilklassenwährung Auflegungsdatum der CHF Anteilsklasse
Fondsvolumen 1Aug. 2018
USD 421,2Mio. Domizil Luxemburg
NAV CHF 93,83 Ausgabeauf- und
Auflegungsdatum des Rücknahmeabschläge
Fonds Ausgabeaufschlag (max.)

28 Nov. 2005 5,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,50%

Laufende Kosten 1,46%

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.

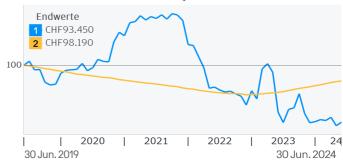
Fonds-Ratings per 30 Juni 2024

Morningstar-Kategorie™ Alternative Inv Macro Trading Sonstige

Wertentwicklung

- 1 Anteilklasse: JPM Global Macro A (acc) CHF (hedged)
 2 Referenzindex: ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return
- 2 Referenzindex: ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD Hedged to CHF

ZUWACHS VON 100.000 CHF Kalenderjahre



PERF	PERFORMANCE IM KALENDERJAHR (%)									
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	-	-	-	-	-	-1,24	6,10	1,32	-9,27	-2,15
2	-	-	-	-	-	-1,12	-1,04	-0,98	-0,81	0,95

ERTRAG (%)

		KUMULA [*]	ΓIV		Jährlich	e Werten	twicklung
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	0,44	-0,20	-1,20	0,10	-4,00	-1,35	-1,07
2	0,09	0,32	1,35	0,70	0,10	-0,36	-0,47

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.ipmorgan.com/ch-de/esg

Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Alpha (%)	-4,10	-0,99
Volatilität p.a. (%)	4,82	4,24
Sharpe Ratio	-0,82	-0,30

Positionen

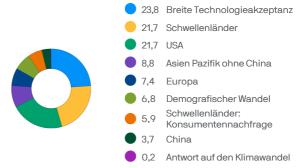
AKTUELLE POSITIONIERUNG - PHYSISCHE ANLAGEN (%)		
Anleihen	64,0	
Aktien	23,4	
Barmittel/Barmittel für Margin Calls	12,6	

AKTUELLE POSITIONIERUNG – DERIVATE (%)		
Interest rate swap	11,4	
Optionen auf Aktien	-12,1	
Aktien-Futures	-14,1	
Futures auf Anleihen	-16,8	

2.5%
-2.9%
-0.8 Jahre

VALUE-AT-RISK (VAR)	Fonds
VaR	1,58%

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 Derivate China Konzentration

Absicherung Short-Positionen Wandelbare Wertpapiere Schuldtitel

- Staatsanleihen - Schuldtitel ohne

Rating Schwellenländer

- Anleihen unterhalb Aktien von

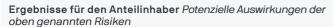
Investment Grade Investment-Grade-Anleihen

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

Kredit Zinsen Markt

Währung

Liquidität



Verlust Anteilsinhaber 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

LLesen 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.jpmam.ch erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter https://am.jpmorgan.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 Fondsdokumentation 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

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.

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.

Neugewichtung der Anleihen-/Wandelanleihenallokation auf 100

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.

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% 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.