

JPMorgan Investment Funds

ISIN: LU0289470113

JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - EUR (hedged)

en aktieklasse i JPMorgan Investment Funds – Income Opportunity Fund. Fonden forvaltes af JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Mål, procedure og politikker

INVESTERINGSMÅL

At opnå et afkast, der er højere end benchmarket, ved at udnytte investeringsmulighederne bl.a. på gælds- og valutamarkederne ved hjælp af afledte finansielle instrumenter, hvor dette er hensigtsmæssigt.

INVESTERINGSPROCEDURE

Investeringsstrategi

- Anvender en metode orienteret mod absolut afkast til at søge at opnå ikke indbyrdes forbundne afkast med lav volatilitet på mellemlang sigt uanset markedsforhold
- Fleksibilitet til at trække på diversificerede afkastkilder baseret på tre forskellige strategier: taktisk rotation mellem traditionelle fastforrentede sektorer, alternative strategier som f.eks. relative værdihandelsstrategier og afdækningsstrategier

Aktieklasse benchmark ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

Anvendelser af benchmark og ligheder

- Resultatsammenligning.
- Beregning af resultatbetinget honorar.

Afdelingen forvaltes aktivt uden reference til eller begrænsninger i forhold til benchmarket.

POLITIKKER

Primær investeringseksponering Størstedelen af aktiver, der er investeret i en bred vifte af stats- og erhvervsobligationer fra udstedere overalt i verden, herunder nye vækstmarkeder.

Afdelingen forventes at investere mellem 10 % og 30 % af aktiverne i værdipapirer med sikkerhed i fast ejendom ("MBS") og/eller værdipapirer med sikkerhed i aktiver ("ABS"), uanset disses kreditkvalitet. Dog kan det faktiske investeringsniveau variere som følge af den ubegrænsede investeringstilgang. "MBS", som kan være udstedt af amerikanske kvasistatslige organer eller udstedt af private institutioner, er gældsbeviser med sikkerhed i fast ejendom, herunder realkreditlån i boligejendomme og erhvervsøjendomme, og "ABS" betegner værdipapirer med sikkerhed i andre typer aktiver, f.eks. kreditkortgæld, billån, forbrugslån og lejeafgifter for udstyr.

Risk/reward-profil



Ovenfor anførte kreditvurdering er baseret på aktieklassens indre værdis historiske volatilitet i løbet af de sidste fem år og den volatilitet, der er i overensstemmelse med afdelingens risikogrænse.

Det garanteres ikke, at den viste risk/reward-kategori forbliver uændret, og den kan ændre sig med tiden.

En aktieklasse med den laveste risikovurdering er ikke ensbetydende med en risikofri investering.

Hvorfor er afdelingen i denne kategori? Denne aktieklasse er klassificeret i kategori 3, da den indre værdi historisk set har udvist lave til mellemstore udsving, og da denne kategori er i overensstemmelse med afdelingens risikogrænse.

ANDRE VÆSENTLIGE RISICI:

Afdelingen er underlagt **investeringsrisici** og **andre tilknyttede risici** fra de teknikker og værdipapirer, den bruger til at søge at opnå sit mål.

Tabellen til højre forklarer, hvordan disse risici relaterer sig til hinanden og de **Resultater til aktionæren**, der kan påvirke en investering i afdelingen.

Investorer bør også læse [Risikobeskrivelser](#) i prospektet for en fuldstændig beskrivelse af hver enkelt risiko.

Desuden kan afdelingen investere i andre aktiver, f.eks. konvertible værdipapirer, aktier, ETF'er og ejendomsinvesteringsselskaber (REIT'er). Afdelingen kan i begrænset omfang investere i kriseramte gældsbeviser og misligholdte værdipapirer.

Der gælder ingen restriktioner, hvad angår investeringernes kreditkvalitet. Op til 100 % af aktiverne i indskud i kreditinstitutter, pengemarkedsinstrumenter og pengemarkedsfonde i investeringsøjemed og defensivt øjemed.

Andre investeringseksponeringer Katastrofeobligationer i begrænset omfang; op til 5 % i betingede konvertible obligationer.

Op til 20 % af nettoaktiverne i supplerende likvide aktiver for at kunne imødekomme kontanttegninger og -indløsninger samt aktuelle og ekstraordinære betalinger. Op til 100 % af nettoaktiverne i supplerende likvide aktiver i defensivt øjemed på midlertidigt grundlag, hvis dette er berettiget af ekstraordinære ugunstige markedsforhold.

Derivater *Anvendes til:* investeringsformål, risikoafdækning, effektiv porteføljeforvaltning. *Typer:* se [Afdelingens brug af afledte finansielle instrumenter](#) under [Sådan anvender afdelingen afledte finansielle instrumenter, andre instrumenter og teknikker](#) I prospektet. *TRS inkl. CFD:* forventet 0-25 %; maksimalt 25 %. *Beregningsmetode for global eksponering:* absolut VaR. *Forventet grad af gearing fra afledte finansielle instrumenter:* 350 %, kun vejledende. Gearingen kan være betydelig højere over tid.

Valutaer *Afdelingens basisvaluta:* USD. *Aktivers pålydende valuta:* alle. *Afdækningsmetode:* typisk afdækket mod basisvaluta (ekskl. aktive valutapositioner).

Aktieklassen søger at minimere virkningen af valutakursudsving mellem afdelingens basisvaluta og aktieklassens valuta.

Indløsning og handel Aktier i afdelingen kan indløses på anmodning og handles normalt dagligt.

Udlodningspolitik Denne aktieklasse udbetaler ikke udbytte. Optjent afkast indgår i den indre værdi.

Hvis De ønsker en forklaring af nogle af de termer, der anvendes i dokumentet, henviser vi til ordlisten på vores hjemmeside på [www.jpmorganassetmanagement.lu](#)

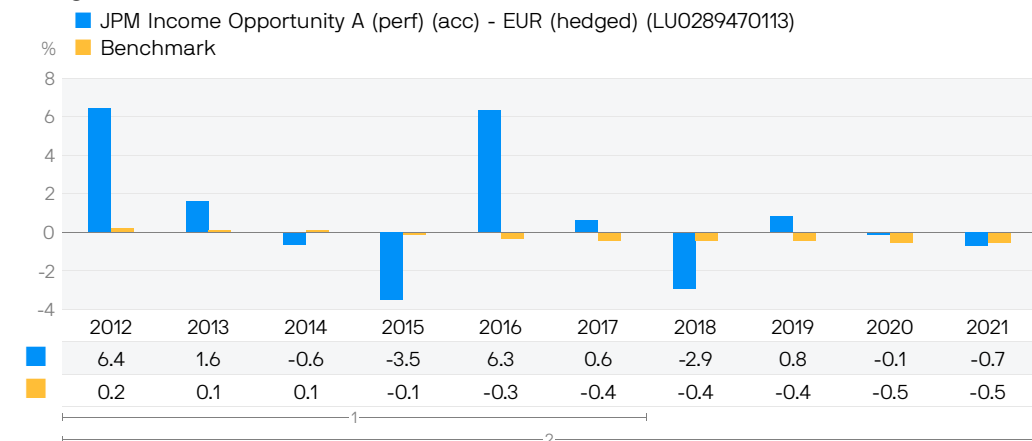
Investeringsrisici <i>Risici fra afdelingens teknikker og værdipapirer</i>		
Teknikker Derivater Afdækning	Værdipapirer Katastrofeobligationer Betinget konvertibel obligation (CoCo-obligation) Gældsbeviser – Statsgæld – Investment grade-gæld – Gæld under investment grade – Uvurderede gæld – Nødlidende gæld	Nye vækstmarkeder Aktier Værdipapirer med sikkerhed i fast ejendom/aktiver Ejendomsinvestering-sforeninger Investeringsinstitutter, institutter for kollektiv investering og børshandlede fonde
Andre dermed forbundne risici <i>Yderligere risici, som afdelingen er eksponeret mod på basis af dens brug af ovennævnte teknikker og værdipapirer</i>		
Kredit Valuta	Rente Likviditet	Marked
Resultater til aktionæren <i>Potentiel virkning af ovennævnte risici</i>		
Tab Investorer kan miste en del af eller alle deres penge.	Volatilitet Værdien af aktier i afdelingen vil svinge.	Manglende opfyldelse af afdelingens mål.

Gebyrer

Engangsgebyrer før eller efter investering		
Indtrædelsesgebyr	3,00 %	Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres, og investeringsprovenuet udbetales.
Udtrædelsesgebyr	0,50 %	
Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år		
Løbende gebyrer	1,20 %	De løbende gebyrer er baseret på det foregående års udgifter november 2021, og beløbet kan derfor variere fra år til år.
Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder		
Resultatbetinget honorar	20,00 %	20,00 % pr. år af eventuelt afkast, som denne aktieklasser opnår ud over honorarerens benchmark, dvs. ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR.

- Indtrædelses- og udtrædelsesgebyrerne er maksimumsgebyrer, og investorer kan i visse tilfælde betale mindre. Oplysninger om gebyrer kan indhentes fra investorens finansielle rådgiver, udlodningsagenten eller i de landespecifikke bilag til prospektet.
- Der kan opkræves et ombytningsgebyr, der ikke overstiger 1 % af aktiernes indre værdi i den nye aktieklasser.
- De gebyrer, De betaler, anvendes til betaling af aktieklassens driftsomkostninger, herunder markedsførings- og distributionsomkostninger. Gebyrerne reducerer Deres investerings potentielle vækst.
- Der henvises til afsnittet "Share Classes and Costs" (aktieklasser og omkostninger) i prospektet for yderligere oplysninger og specifikt for oplysninger om det resultatbetingede honorar og beregningen af dette.

Tidligere resultater



- Tidligere resultater er ingen indikator for fremtidige resultater.
- De tidligere resultater er beregnet inklusive skatter og afgifter, løbende gebyrer og omkostninger ved porteføljetransaktioner og eksklusive indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer i EUR.
- Hvis der ikke vises tidligere resultater, skyldes det, at der ikke var tilstrækkelige oplysninger for det pågældende år til at opstille resultaterne.
- Afdelingens lanceringsdato: 2007.
- Aktieklassens lanceringsdato: 2007.

- 1 Disse resultater blev opnået under forhold, der muligvis ikke længere er gældende.
- 2 Der blev brugt et andet benchmark for denne periode.

Praktiske oplysninger

Depositar Fondens depositar er J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Yderligere oplysninger Den seneste indre værdi pr. aktie samt købs- og tilbudskurs kan sammen med kopi af prospektet og den seneste årsberetning og halvårsrapport indhentes gratis på engelsk, fransk, tysk, italiensk, portugisisk og spansk og på anmodning på www.jpmorganassetmanagement.com, pr. e-mail til fundinfo@jpmorgan.com eller ved skriftlig henvendelse til JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

Aflønningspolitik Forvaltningsselskabets aflønningspolitik kan læses på <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Politikken omfatter oplysninger om, hvordan aflønning og goder beregnes, herunder ansvarsområder for og sammensætning af det udvalg, der fører tilsyn med og kontrollerer politikken. De kan anmode om at modtage en gratis kopi af politikken fra forvaltningsselskabet.

Beskatning Afdelingen er underlagt skattelovgivningen i Luxembourg. Dette kan få indvirkning på Deres personlige skattemæssige stilling.

Juridiske oplysninger JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. drages kun til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i prospektet.

JPMorgan Investment Funds består af adskilte afdelinger, der hver især udsteder en eller flere aktieklasser. Dokumentet er udarbejdet for en

specifik aktieklasser. Prospektet og års- og halvårsrapporterne er udarbejdet for JPMorgan Investment Funds.

Afdelingen er en del af JPMorgan Investment Funds. I henhold til lovgivningen i Luxembourg gælder der adskilt ansvar mellem afdelingerne. Det vil sige, at aktiverne i en afdeling ikke er tilgængelige til at opfylde en kreditors eller en anden tredjeparts krav, der eventuelt fremsættes mod en anden afdeling.

Veksle mellem fonde Investorer kan foretage ombytning til aktier i en anden aktieklasser (bortset fra en T-aktieklasser eller en F-aktieklasser) i afdelingen eller en anden afdeling i JPMorgan Investment Funds, såfremt alle relevante valgbarhedskriterier og krav til mindstebeholdning opfyldes. Der henvises til afsnittet "Investing in the Sub-Funds" (investering i afdelingerne) i prospektet for yderligere oplysninger.

Politik om beskyttelse af personoplysninger: Bemærk venligst, at hvis De kontakter J.P. Morgan Asset Management telefonisk, kan samtalen eventuelt optages og overvåges af juridiske, sikkerhedsmæssige eller uddannelsesmæssige årsager. De bedes også bemærke, at J.P. Morgan Asset Management som dataansvarlig eventuelt vil behandle oplysninger og data fra samtaler med Dem i overensstemmelse med gældende databeskyttelseslove. Yderligere oplysninger om J.P. Morgan Asset Managements behandling af oplysninger findes i EMEA Privacy Policy, som er tilgængelig på www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Yderligere eksemplarer af EMEA Privacy Policy kan rekvireres.