



Weltweit regelmäßige Ertragschancen ernten

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

Februar 2015



»HERAUSRAGEND«

J.P. Morgan Asset Management

Service-Qualität der Fondsgesellschaften
Im Test: 109 KAGs

J.P.Morgan
Asset Management



**Die Europäische Zentralbank
hat die Zinsen auf den
historischen Niedrigstand
von 0,05 Prozent gesenkt**

Die Niedrigzinsen bleiben und Mario Draghi betont:

„Erstens hat [der EZB-Rat] beschlossen, ein erweitertes Programm zum Ankauf von

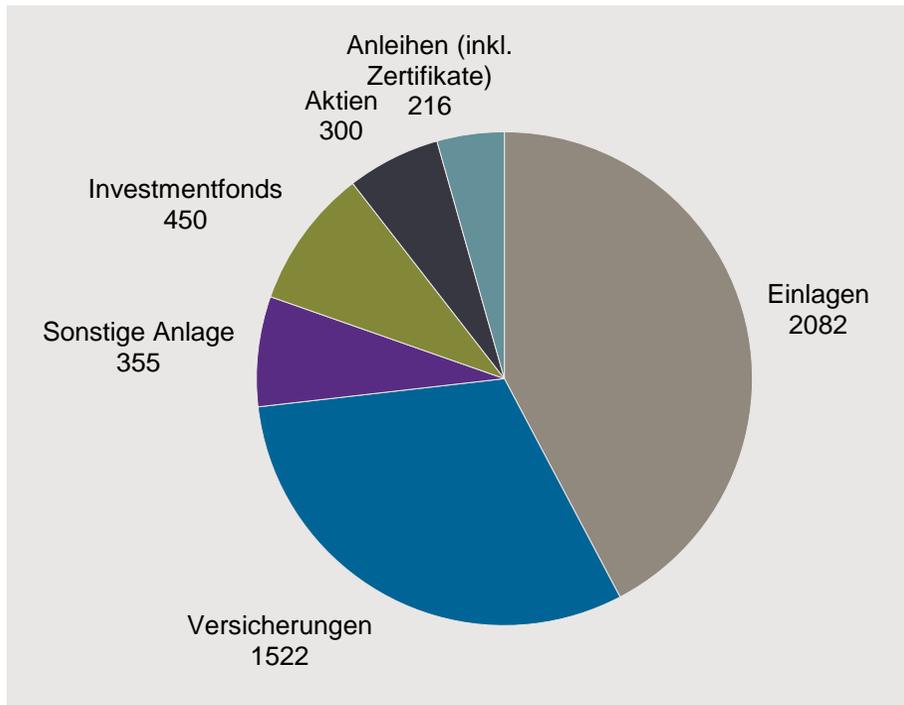
Vermögenswerten aufzulegen, das die bereits bestehenden Ankaufprogramme für Asset-Backed Securities und gedeckte Schuldverschreibungen einschließt. Im Rahmen dieses erweiterten Programms werden monatlich Wertpapiere des öffentlichen und privaten Sektors in Höhe von insgesamt 60 Mrd € angekauft.

Die Ankäufe sollen bis Ende September 2016 und in jedem Fall so lange erfolgen, bis wir eine nachhaltige Korrektur der Inflationsentwicklung erkennen, die im Einklang steht mit unserem Ziel, mittelfristig Inflationsraten von unter, aber nahe 2 % zu erreichen.



Der Großteil des deutschen Vermögens liegt weiterhin in Spareinlagen und Lebensversicherungen

Geldvermögen der Deutschen in Mrd. EUR



Quelle: Deutsche Bundesbank, Stand 31.12.2014.

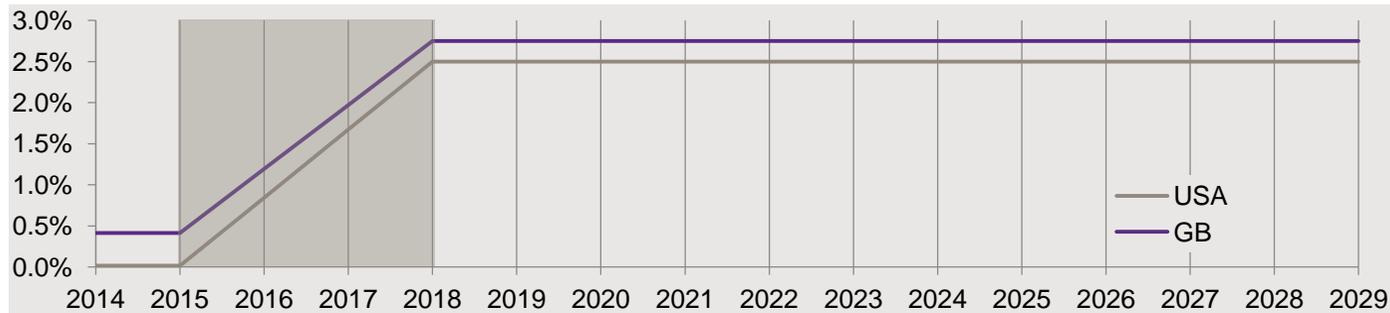




Während die Zinsen in den USA und Großbritannien bereits in 2015 wieder steigen sollten, wird in der Eurozone die erste Zinserhöhung erst im Jahr 2018 erwartet.

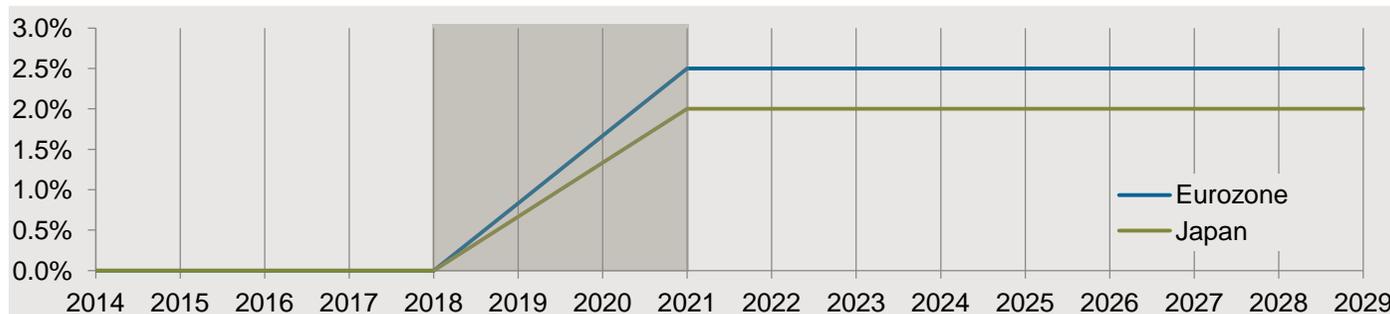
Für Euroanleger wird das Niedrigzinsumfeld noch lange harte Realität bleiben

USA und Vereinigtes Königreich (UK)



- USA und UK: Normalisierung der Zinsen ab 2015
- Eurozone und Japan: Erste Zinserhöhung frühestens 2018

Eurozone und Japan



Quelle: J.P. Morgan Asset Management; Schätzungen vom 30. September 2014. Prognosen und andere zukunftsgerichtete Aussagen basieren auf aktuellen Ansichten und Erwartungen. Sie dienen nur zur Veranschaulichung und als Hinweis auf mögliche künftige Ereignisse. Angesichts der mit Prognosen und anderen zukunftsgerichteten Aussagen verbundenen Unwägbarkeiten und Risiken können die tatsächlichen Ereignisse, Ergebnisse oder Wertentwicklungen erheblich von den hier dargestellten oder betrachteten abweichen.

Gleichzeitig nimmt das Thema „Strafzins“ auf Spareinlagen – zumindest in den Medien – an Relevanz zu

GELD DEUTSCHE SKATBANK

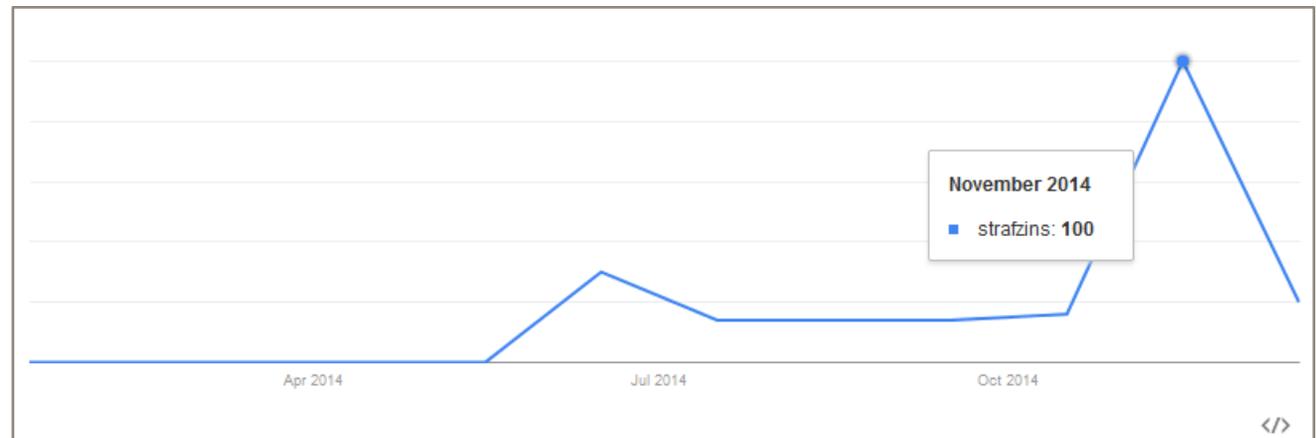
Sparer müssen erstmals Strafzinsen zahlen

DIE  WELT

Eigentlich wollte EZB-Chef Draghi die Banken zur Vergabe von mehr Krediten zwingen. Doch nun trifft sein Zinsknüppel die deutschen Sparer. Erstmals erhebt eine Bank einen negativen Zins auf Guthaben.

Anzahl der Suchanfragen zum Begriff „Strafzins“ bei Google Deutschland von Januar bis Dezember 2014

100 = Monat mit der höchsten Anzahl



**Börsenunwort
des Jahres 2014:
Guthabengebühr**

Quelle: Die Welt Online, Stand 29.10.2014, Google Trends, Stand 29.12.2014, Börse Düsseldorf, Stand 08.01.2015.

**Es ist höchste Zeit für regelmäßige Erträge!
Setzen Sie jetzt auf Income-Strategien statt Minizinsen**



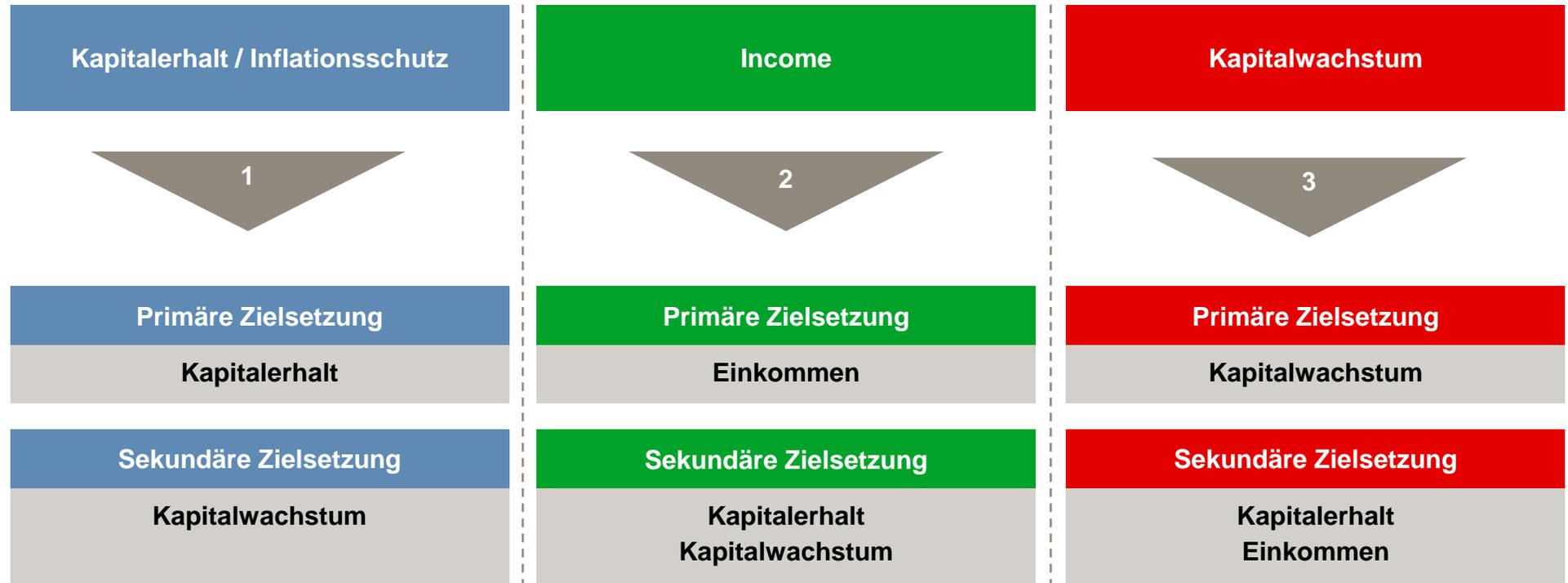
Erträge verschiedener Anlageklassen

2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Q4 2014	10 Jahre (ann.)
EM-Aktien 35,8 %	REITS 34,4 %	EM-Aktien 33,6 %	Staatsanleihen 9,1 %	EM-Aktien 62,8 %	REITS 27,6 %	REITS 7,3 %	REITS 20,1 %	Globale Aktien 29,6 %	REITS 27,1 %	REITS 12,4 %	EM-Aktien 10,3 %
Rohstoffe 21,4 %	EM-Aktien 28,8 %	Rohstoffe 16,2 %	Cash 5,7 %	Hochzinsanl. 57,7 %	Rohstoffe 16,8 %	EM-Anleihen 7,0 %	Hochzinsanl. 19,2 %	Portfolio 9,7 %	Globale Aktien 10,4 %	Globale Aktien 3,4 %	Hochzinsanl. 8,3 %
Globale Aktien 16,3 %	Globale Aktien 16,1 %	Hedgefonds 12,6 %	IG-Anleihen -5,1 %	EM-Anleihen 34,2 %	Hochzinsanl. 15,1 %	Staatsanleihen 5,5 %	EM-Anleihen 17,9 %	Hedgefonds 9,7 %	Staatsanleihen 8,1 %	Staatsanleihen 2,7 %	EM-Anleihen 7,8 %
Portfolio 12,6 %	Hedgefonds 13,9 %	Portfolio 7,3 %	EM-Anleihen -14,7 %	REITS 27,4 %	EM-Aktien 14,4 %	IG-Anleihen 4,8 %	EM-Aktien 17,4 %	Hochzinsanl. 6,5 %	IG-Anleihen 7,6 %	IG-Anleihen 1,8 %	REITS 7,5 %
EM-Anleihen 12,3 %	Portfolio 12,7 %	Staatsanleihen 5,6 %	Hedgefonds -19,1 %	Globale Aktien 26,5 %	EM-Anleihen 12,8 %	Hochzinsanl. 3,6 %	Globale Aktien 16,4 %	EM-Aktien 3,8 %	Portfolio 7,0 %	Portfolio 1,5 %	Globale Aktien 6,9 %
REITS 8,3 %	Hochzinsanl. 12,2 %	Globale Aktien 5,2 %	Portfolio -22,6 %	Portfolio 26,3 %	Hedgefonds 10,9 %	Cash 1,7 %	Portfolio 12,6 %	REITS 3,2 %	EM-Aktien 5,6 %	Hedgefonds 0,7 %	Portfolio 6,8 %
Hedgefonds 7,6 %	EM-Anleihen 10,0 %	EM-Anleihen 5,2 %	Hochzinsanl. -25,2 %	Rohstoffe 18,9 %	Portfolio 10,7 %	Portfolio -1,1 %	IG-Anleihen 10,9 %	Cash 0,2 %	EM-Anleihen 4,8 %	EM-Aktien 0,1 %	Hedgefonds 5,8 %
Hochzinsanl. 5,6 %	IG-Anleihen 3,6 %	Cash 4,4 %	Rohstoffe -35,6 %	Hedgefonds 18,6 %	Globale Aktien 10,6 %	Hedgefonds -2,5 %	Hedgefonds 7,7 %	Staatsanleihen 0,1 %	Hedgefonds 4,1 %	Cash 0,0%	IG-Anleihen 5,1 %
Staatsanleihen 5,0 %	Staatsanleihen 3,3 %	IG-Anleihen 3,2 %	REITS -37,3 %	IG-Anleihen 16,6 %	IG-Anleihen 7,2 %	Globale Aktien -5,0 %	Staatsanleihen 4,5 %	IG-Anleihen 0,1 %	Hochzinsanl. 2,6 %	Hochzinsanl. -1,6 %	Staatsanleihen 4,6 %
IG-Anleihen 3,5 %	Cash 3,0 %	Hochzinsanl. 2,0 %	Globale Aktien -38,3 %	Cash 2,3 %	Staatsanleihen 3,6 %	EM-Aktien -12,5 %	Cash 1,2 %	EM-Anleihen -4,1 %	Cash 0,3 %	EM-Anleihen -1,7 %	Cash 2,2 %
Cash 2,2 %	Rohstoffe 2,1 %	REITS -17,8 %	EM-Aktien -45,7 %	Staatsanleihen 1,0 %	Cash 1,1 %	Rohstoffe -13,3 %	Rohstoffe -1,1 %	Rohstoffe -9,5 %	Rohstoffe -17,0 %	Rohstoffe -12,1 %	Rohstoffe -1,9 %

Quelle: MSCI, Barclays Capital, Bloomberg/UBS, NAREIT, J.P. Morgan Economic Research, Credit Suisse/Tremont, FactSet, J.P. Morgan Asset Management. Die Erträge sind in der Basiswährung des Index angegeben. Die annualisierten Renditen decken den Zeitraum von 2005-2014 ab. EME: MSCI EM Emerging Market; Staatsanleihen: Barclays Global Aggregate Government Treasuries; Hochzinsanleihen (HY): Barclays Global High Yield; EM-Anleihen: Barclays Emerging Markets (USD); IG-Anleihen: Barclays Global Aggregate – Corporates; Cmty: Bloomberg/UBS Commodity; REITS: FTSE NAREIT All REITS; Aktien der Industrieländer: MSCI World; Hedgefonds: Credit Suisse/Tremont Hedge Fund; Cash: JP Morgan Cash Index ECU (3M). Hypothetisches Portfolio (nur zur Veranschaulichung; keine Empfehlung): 15 % Staatsanleihen; 5 % Hochzinsanleihen; 15 % IG-Anleihen; 5 % Schwellenländeranleihen; 5 % Rohstoffe; 5 % Cash; 5 % REITs; 5 % Hedgefonds; 7,5 % EM-Aktien; 32,5 % globale Aktien. Indizes mit mehreren Währungen sind abgesichert. „Guide to the Markets – Europe“. Stand der Daten: 31. Dezember 2014.

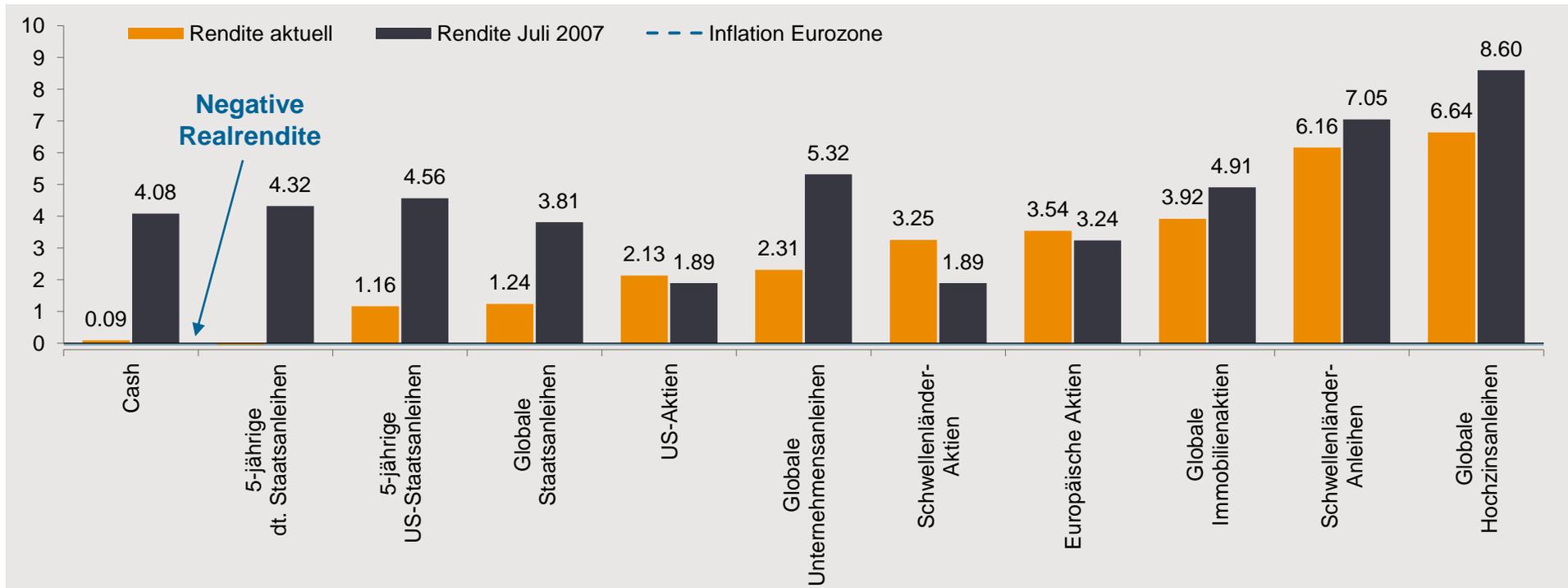
Multi-Asset Strategien sind sehr vielfältig

Nicht alle Mischfonds sind gleich



Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Darstellung dient rein illustrativen Zwecken.

Die Welt der rentierlichen Anlagen vor und nach der Finanzkrise



...es gibt noch Anlageklassen mit vernünftigen Erträgen

Hinweis: Cash = EONIA, Dt. Staatsanleihen = Bundesobligation, US-Staatsanleihen = US-Treasuries, Glob. Staatsanleihen = JPMorgan Global Bond Index Global, Unternehmensanleihen = Barclays Global Aggregate Corporates Index, High Yield = Barclays Global High Yield Index, Schwellenländeraktien = MSCI Emerging Markets Index, Europ. Aktien = MSCI Europe Index, REITS = FTSE NAREIT All Reits Index, Schwellenländeranleihen = JPMorgan Emerging Markets Bond Index Global. Quelle: Bloomberg, Barclays Capital, J.P. Morgan Asset Management per 31.01.15

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

Fondsdaten Anteilklasse A

Anlagefokus	Globales Portfolio von ertragbringenden Wertpapieren
Fondsgesellschaft	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
Fondsmanager	Michael Schoenhaut, Talib Sheikh
Auflegungsdatum	11. Dezember 2008
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Benchmark	35% MSCI World Index (Total Return Net) abgesichert in EUR, 40% Barclays U.S. High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) abgesichert in EUR, 25% Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) abgesichert in EUR
Fondsvolumen	11.190,9 Mio. EUR per 31. Januar 2015
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwaltungsvergütung	1,25 % p. a.*
Verwaltungsaufwendung	0,20 % p. a.*
Rücknahmegebühr	0,50 % – diese wird derzeit nicht erhoben



Anteilklasse A (inc) – EUR

ISIN LU0840466477

WKN A1J5UZ

Anteilklasse A (div) – EUR

ISIN LU0395794307

WKN A0RBX2

Anlageziel

Der Teilfonds strebt die Erzielung stetiger Erträge durch die vorwiegende Anlage in ein globales Portfolio aus ertragbringenden Wertpapieren an, wobei gegebenenfalls Derivate eingesetzt werden.

* Diese sind im täglichen Fondspreis bereits enthalten.

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Ein Multi Asset-Ansatz mit Zukunft



Ausschüttungsorientierter Mischfonds

- Suche nach „optimalen“ laufenden Erträgen
- Jährliche (Anteilklasse A inc) oder vierteljährliche Ausschüttungen (Anteilklasse A div)*



Breite Streuung

- Anlage in mehr als zehn Anlageklassen und über 1600 Einzeltitel
- Flexibilität, nicht in einzelne Anlageklassen zu investieren, wenn Risiko und Ertragschancen nicht im Verhältnis stehen



Anlage in ertragreiche Anlageklassen

- Investition unter Abwägung von Chance und Risiko
- Seit Auflage rund „halbes Aktienrisiko“ bei attraktiven Erträgen

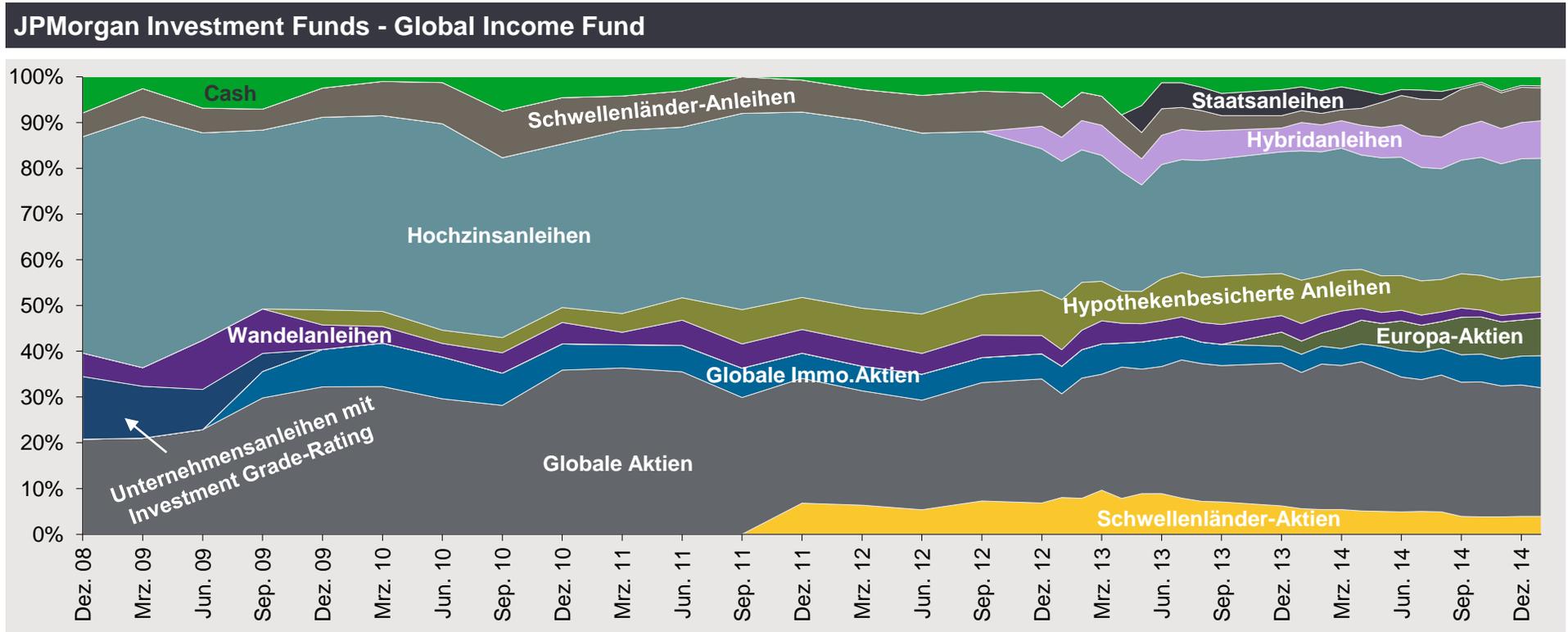


„Income“ als Puffer in schwierigen Börsenphasen

- Regelmäßige Erträge sind eine berechenbare Komponente
- Erträge werden auch in volatilen Börsenphasen gezahlt, federn so mögliche Kursverluste ab – jedoch nur, wenn Kunde auch investiert bleibt!

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. * Es sind ebenfalls thesaurierende Anlageklassen verfügbar, siehe Anteilklassenübersicht – Ende der Präsentation.

Aktive taktische Vermögensallokation zu den besten Ertragsquellen



Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Daten per 31. 01.2015. Quartalsweise Allokationen unterliegen Änderungen durch den Portfoliomanager ohne Benachrichtigung. Darstellung dient rein illustrativen Zwecken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Erträge.

Global Income Fund: Portfolio Charakteristika

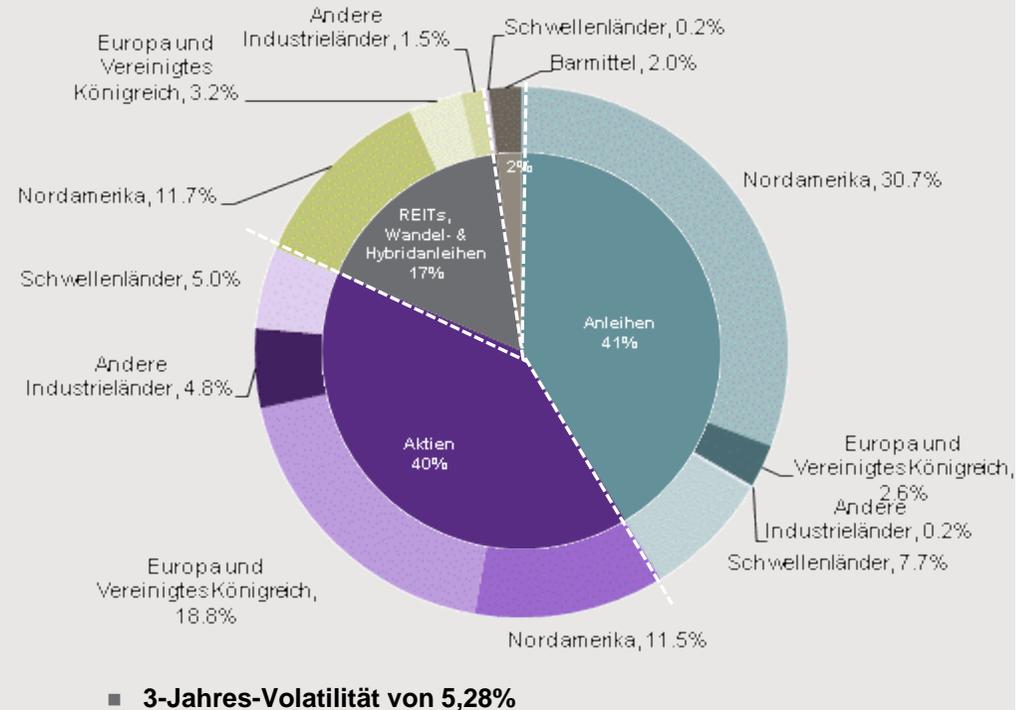
Außer Schwellenländerwährungen werden alle Währungen in Euro abgesichert

Anzahl der Emittenten (Q4/2014) 1.693

■ Hochzinsanleihen	570
■ Globale Aktien	81
■ Schwellenländeranleihen	153
■ Schwellenländeraktien	74
■ Wandelanleihen	92
■ Globale Immobilienaktien	65
■ Hypothekenbesicherte Anleihen	468
■ Hybridanleihen	71
■ Europäische Staatsanleihen	2
■ Europäische Aktien	117

Durchschnittliches Rating BB-

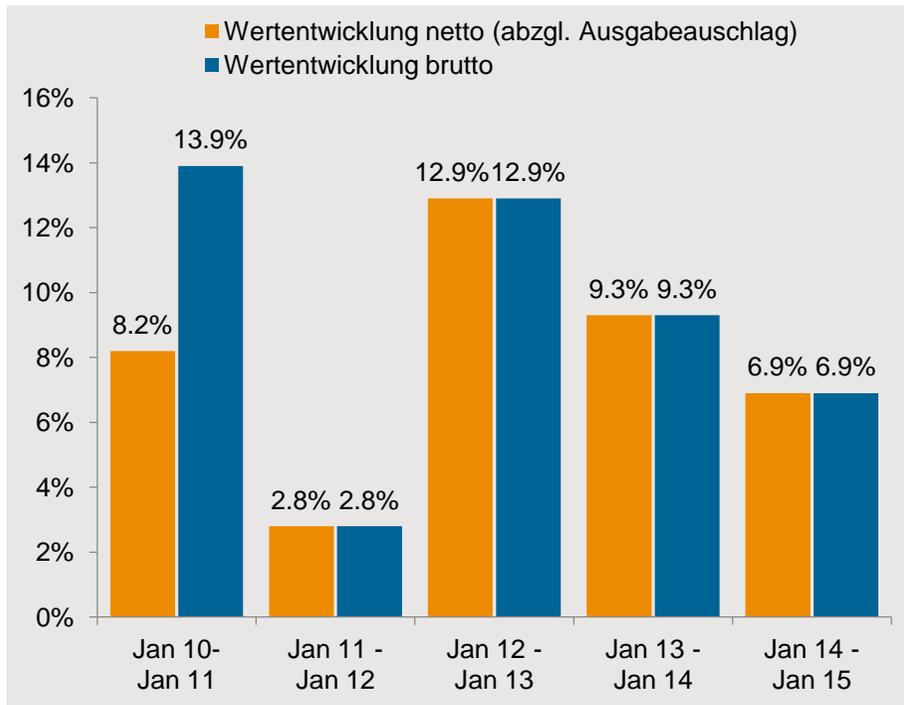
■ Hochzinsanleihen	B+
■ Schwellenländeranleihen	BB
■ Wandelanleihen	BB+
■ Hypothekenbesicherte Anleihen	B-
■ Hybridanleihen	BB+
■ Staatsanleihen	BBB



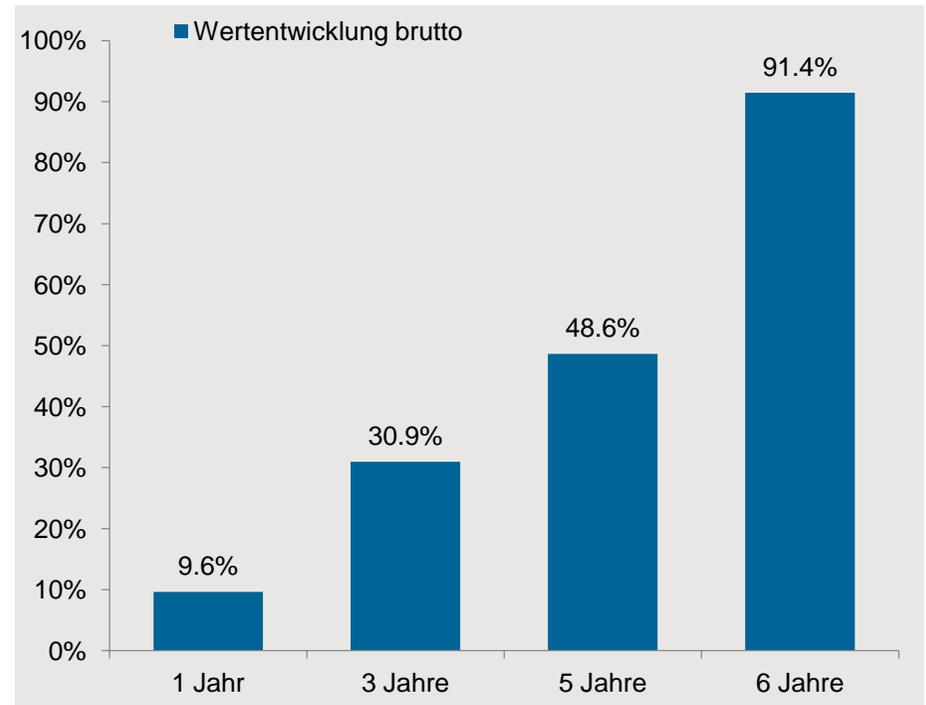
Quelle: J.P. Morgan Asset Management, Stand 31.01.2015. Die Darstellung dient rein illustrativen Zwecken.

JPMorgan Investment Fund - Global Income Fund: Wertentwicklung

Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung



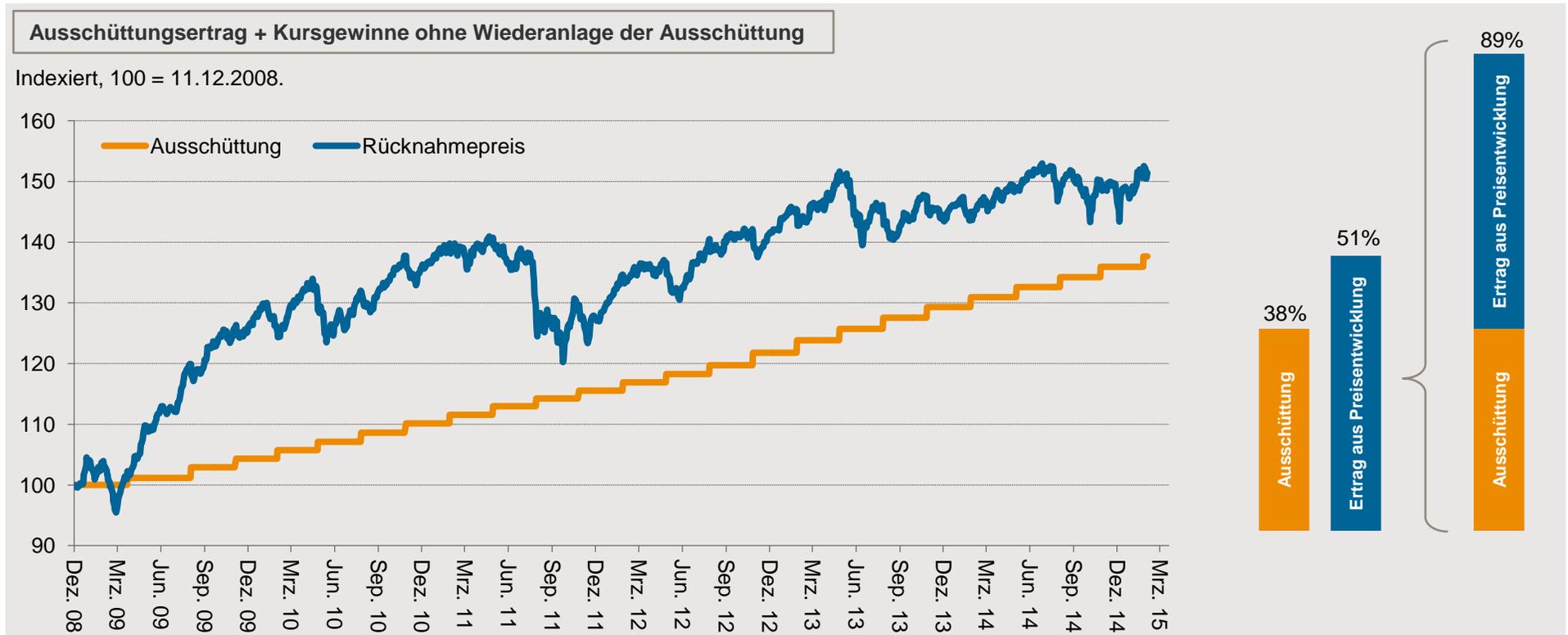
Kumulierte Wertentwicklung



Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die Bruttowertentwicklung (nach BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (Verwaltungsvergütung und Verwaltungsaufwendung). Die beim Kunden anfallenden Kosten, hier beispielhaft dargestellt durch einen einmaligen Ausgabeaufschlag von 5% im ersten Jahr wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. 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.

Income als berechenbare Ertragskomponente und Puffer

JPM Global Income A (div) - EUR



Quelle: J.P. Morgan Asset Management, per 13.02.2015

Wie kann man den Global Income Fund für die Geldanlage nutzen?



Income-Strategien als Portfoliobaustein machen in unterschiedlichen Phasen der Geldanlage Sinn

Ansparphase

- Wiederanlage der regelmäßigen Erträge zur Nutzung des Zinseszineffekts
- Kombination aus monatlichem Sparplan und Einmalzahlungen



Vermögensaufbau

- Wiederanlage der regelmäßigen Erträge zur Nutzung des Zinseszineffekts
- Kombination aus monatlichem Sparplan und Einmalzahlungen



Auszahlphase

- Income bietet zusätzliche Ertragsquelle zur Rente
- Einmalzahlung und monatlicher Auszahlplan

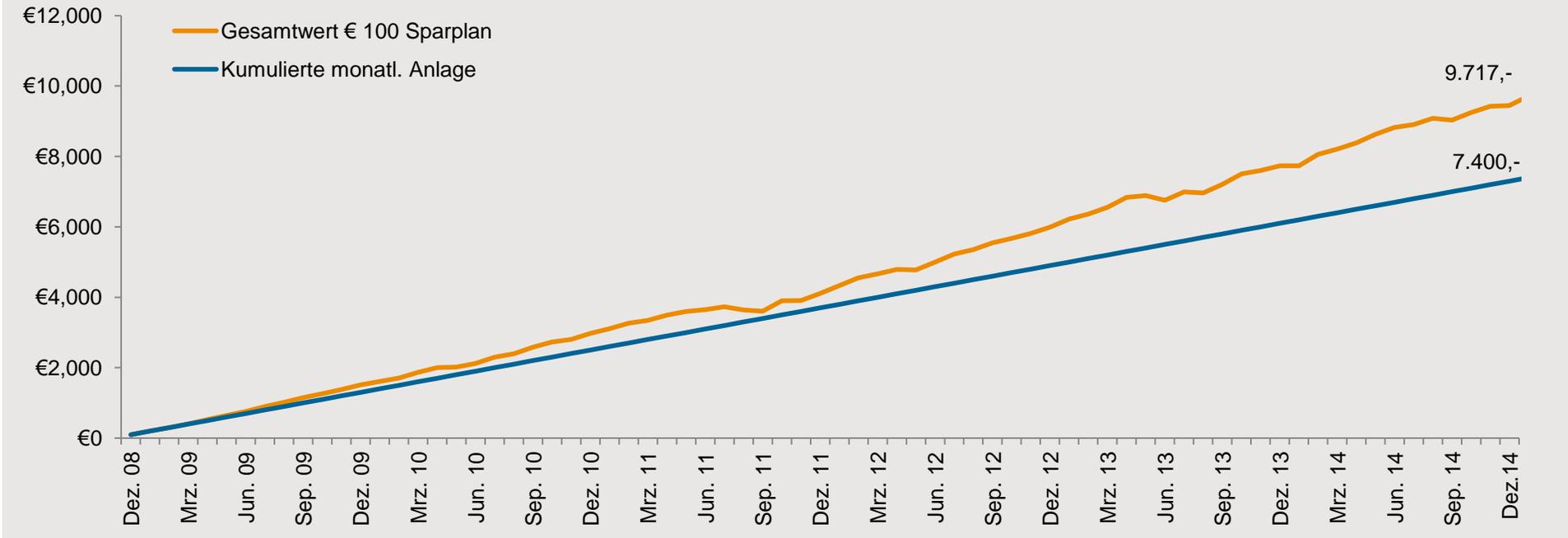


JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund: Sparplan

Monatliche Anlage von €100 in JPM Global Income Fund A (div) EUR

Vermögensentwicklung

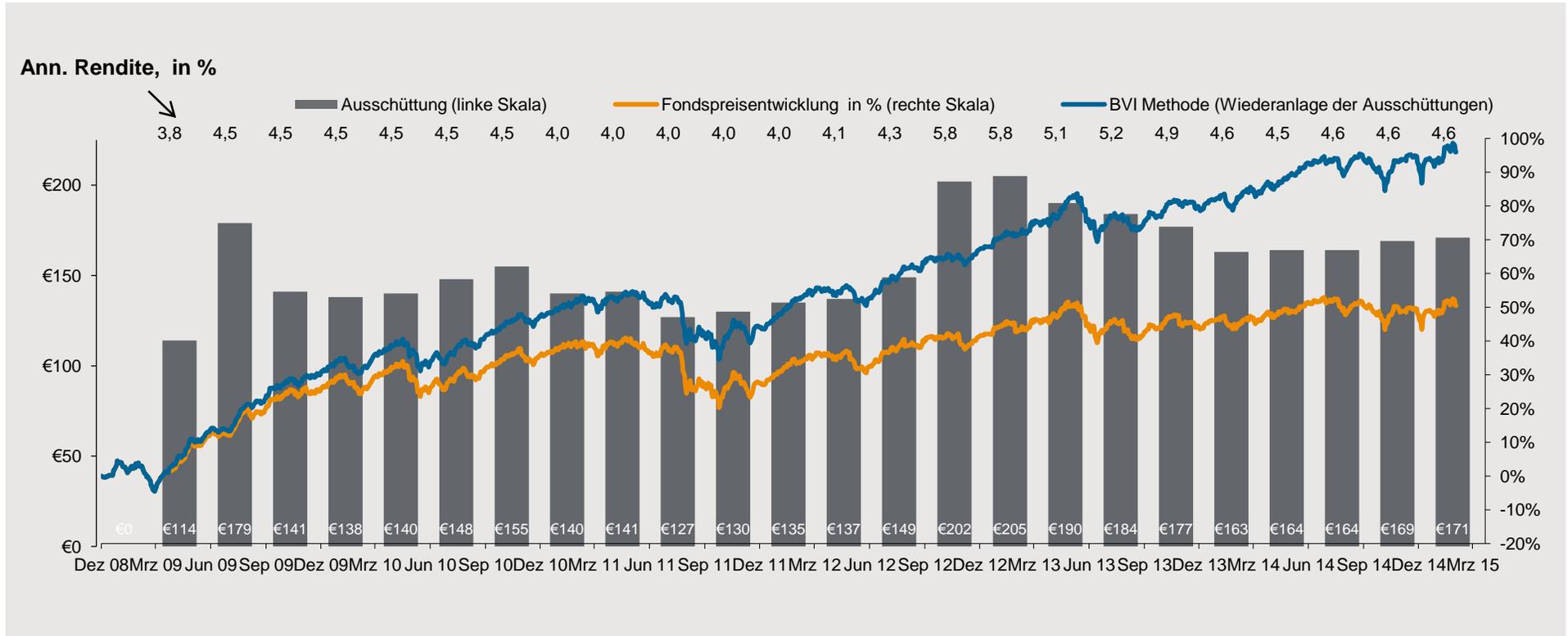
Monatlichen Anlage mit Wiederanlage der Ausschüttungen



Quelle: J.P. Morgan Asset Management, per 31.01.2015. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Erträge.

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund: Attraktive und regelmäßige Erträge und Chance auf Kurszuwächse

Vierteljährliche Erträge bei einem angenommenen Kapitaleinsatz von 10.000 Euro am 11. Dezember 2008, Anteilklasse A (div) - EUR



... stabile Ausschüttungen, trotz Schwankungen an den Märkten

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Auflegungsdatum des Fonds am 11. Dezember 2008. Daten per 11. Februar 2015. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Erträge. Ausschüttung 09. Februar 2015



„Income“ – Fokus auf regelmäßigen Ausschüttungen

Entwicklung des Nettoinventarwertes und der Ausschüttung am Beispiel von 100.000 EUR seit Fondsauflegung – Ausschüttungen der Vergangenheit können nicht für die Zukunft garantiert werden

Datum	Kapital in EUR	Anteile	Nettoinventarwert	Ausschüttung pro Anteil	Vierteljährliche Ausschüttung	Jährliche Ausschüttung
11.12.2008	100.000,00 €	1000	100,00 €			
03.04.2009	101.430,00 €	1000	101,43 €	1,14 €	1140,00 €	
14.08.2009	118.120,00 €	1000	118,12 €	1,79 €	1790,00 €	2009: 4.340 €
17.11.2009	125.100,00 €	1000	126,34 €	1,41 €	1410,00 €	
12.02.2010	124.360,00 €	1000	124,36 €	1,38 €	1380,00 €	
10.05.2010	128.320,00 €	1000	128,32 €	1,40 €	1400,00 €	
09.08.2010	130.750,00 €	1000	130,75 €	1,48 €	1480,00 €	2010: 5.810 €
09.11.2010	136.320,00 €	1000	136,32 €	1,55 €	1550,00 €	
09.02.2011	139.110,00 €	1000	139,11 €	1,40 €	1400,00 €	
11.05.2011	139.520,00 €	1000	139,52 €	1,41 €	1410,00 €	
10.08.2011	125.430,00 €	1000	125,43 €	1,27 €	1270,00 €	2011: 5.380 €
08.11.2011	128.670,00 €	1000	128,67 €	1,30 €	1300,00 €	
08.02.2012	134.620,00 €	1000	133,67 €	1,35 €	1350,00 €	
09.05.2012	134.650,00 €	1000	134,65 €	1,37 €	1370,00 €	2012: 6.230 €
08.08.2012	138.390,00 €	1000	138,39 €	1,49 €	1490,00 €	
07.11.2012	139.740,00 €	1000	139,74 €	2,02 €	2020,00 €	
08.02.2013	142.680,00 €	1000	142,68 €	2,05 €	2050,00 €	2013: 7.560 €
08.05.2013	150.040,00 €	1000	150,04 €	1,90 €	1900,00 €	
08.08.2013	142.820,00 €	1000	142,82 €	1,84 €	1840,00 €	
08.11.2013	144.890,00 €	1000	144,89 €	1,77 €	1770,00 €	
10.02.2014	143.650,00 €	1000	143,65 €	1,63 €	1630,00 €	2014 6.600 €
08.05.2014	148.370,00 €	1000	148,37 €	1,64 €	1640,00 €	
08.08.2014	146.730,00 €	1000	146,73 €	1,64 €	1640,00 €	
10.11.2014	148.480,00 €	1000	148,48 €	1,69 €	1690,00 €	2015 1.710 €
09.02.2015	152.070,00 €	1000	152,07 €	1,71 €	1710,00 €	

52.070,00 EUR
Kursentwicklung
seit Auflegung am 11.12.2008

← ————— sowie ————— →

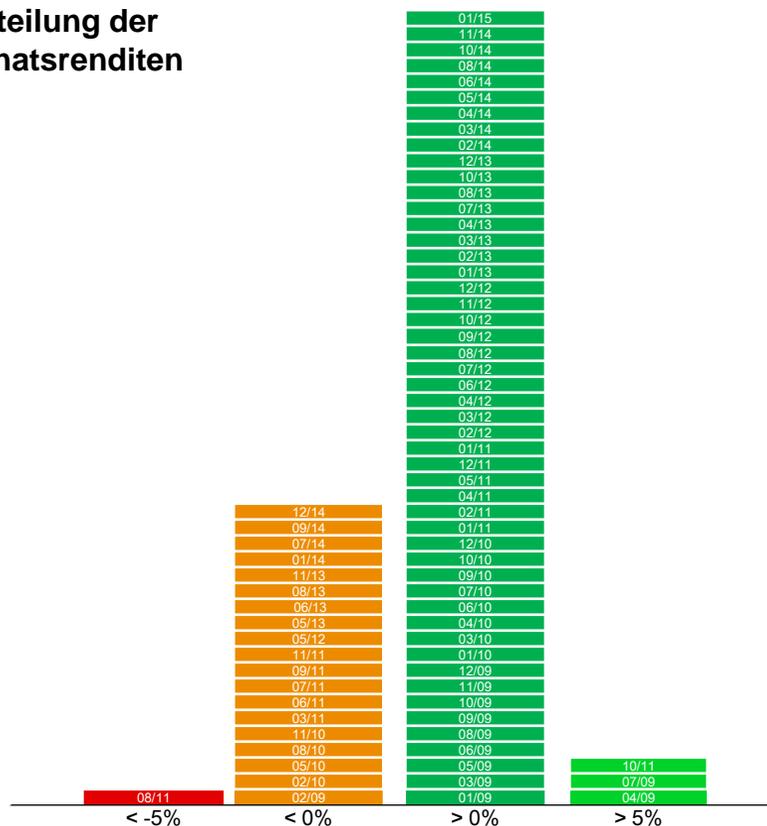
37.630 EUR
Ausschüttungsbetrag
seit Auflegung

Quelle: J.P. Morgan Asset Management, Stand 09.02.2015 (Tag der letzten Ausschüttung). Die Angaben gelten nur für die Anteilklasse A (div) – EUR. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Erträge. Die Berechnung der Ausschüttung wurde zum 19.10.2012 geändert.

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund: Wertentwicklung

A (div) EUR Anteilklasse

Verteilung der Monatsrenditen



Performance in %	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Januar	1,80	-1,22	2,23	3,14	1,22	0,02	1,22
Februar		2,90	0,62	2,80	1,74	-0,21	-3,43
März		0,57	1,49	0,24	-0,45	3,72	1,59
April		0,94	2,73	0,49	1,43	1,55	6,82
Mai		1,76	-0,65	-2,42	0,11	-4,22	3,23
Juni		1,11	-3,40	2,58	-1,41	0,37	2,28
Juli		-0,25	2,00	2,62	-0,50	3,39	5,12
August		0,85	-1,81	0,46	-5,11	-0,08	2,05
September		-1,67	2,03	1,77	-3,66	3,62	3,75
Oktober		1,27	2,74	0,14	5,41	2,01	1,04
November		0,89	-0,06	0,67	-2,32	-1,20	0,94
Dezember		-0,85	0,41	1,34	2,40	2,55	2,55
Gesamt	6,38	8,44	15,01	-1,56	11,82	30,35	

Quelle: J.P. Morgan Asset Management, per 31.01.2015. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Erträge.

Regelmäßige Erträge generieren, ganz nach Ihrem Geschmack – Unterschied der A (inc) und A (div) Anteilklasse

Anteilklasse A (inc)

- Ausschüttung: **Jährlich**
- Alle ordentlichen Erträge aus Zinskupons und Dividenden werden **nach Kosten** einmal im Jahr ausgeschüttet
- Ausschüttet wird der jährliche laufende Ertrag nach deutschem Steuerrecht
- ISIN A (inc) – EUR LU0840466477
- Auflegungsdatum 24.01.2013
- Ausschüttungstermin: März

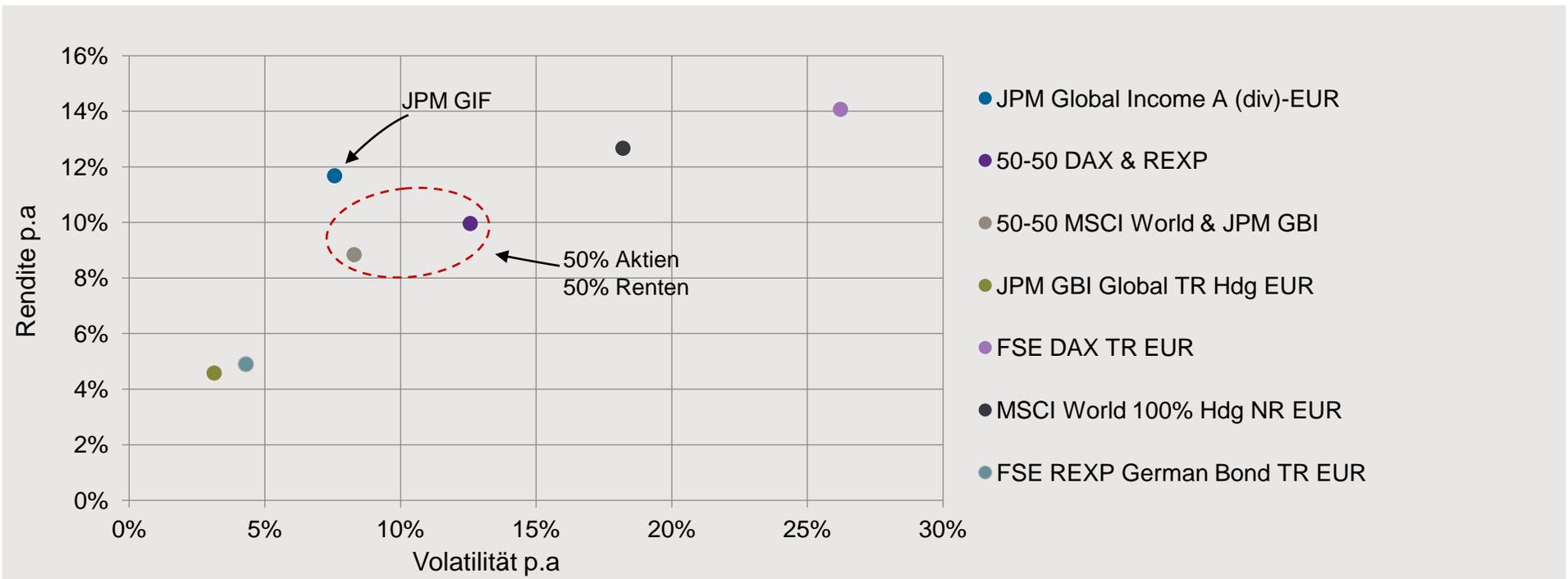
Anteilklasse A (div)

- Ausschüttung: **Vierteljährlich**
- Die auszuschüttenden Beträge werden vom Fondsmanagement festgelegt und basieren auf der erwarteten jährlichen Rendite des Gesamtportfolios. Die erwartete Rendite wird einmal im Quartal überprüft und beruht auf den laufenden Erträgen der einzelnen Wertpapiere im Fonds.
- Das deutsche Steuerreporting ist gewährleistet
- ISIN A (div) – EUR LU0395794307
- Auflegungsdatum 11.12.2008
- Ausschüttungstermine: Feb, Mai, Aug, Nov

Global Income Fund - Risiko-Rendite Profil im Vergleich

Per 31. Januar 2015

Risiko-Rendite Verhältnis seit Auflage des Global Income Funds



Quelle: JPMAM, Morningstar per 31.01.2015. Auflage JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund11.12.08.

Global Income Fund

Chancen

- Anleger investieren mit dem Global Income Fund in ein breit gestreutes, globales Portfolio ertragsorientierter Anlageformen.
- Der Fonds eignet sich für langfristig orientierte Anleger, die regelmäßige Ausschüttungen suchen.
- Der Fonds macht Anlegern Anlageklassen zugänglich, in die sie sonst üblicherweise nicht investieren würden oder nicht können.
- Eine breit gestreute Anlage in ertragsorientierte Anlageklassen bietet üblicherweise ein besseres Risiko-Rendite-Verhältnis als eine reine Anlage in Aktien und Anleihen.
- Der Fonds eignet sich aufgrund seiner breiten Streuung sowohl als Kerninvestment als auch als Beimischung zu einem bestehenden Kernportfolio.
- Die Experten von J.P. Morgan Asset Management verfügen über langjährige Erfahrung und sind global miteinander vernetzt, um mittels eines disziplinierten Investmentprozesses die besten Anlagelösungen ausfindig zu machen.

Risiken

- Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen und Sie erhalten unter Umständen nicht den investierten Betrag zurück.
- Die Renditen für die Anleger sind von Jahr zu Jahr unterschiedlich und hängen von den Dividenden- und Kapitalerträgen ab, die von den zugrunde liegenden Vermögenswerten erzielt werden. Die Kapitalerträge können in manchen Jahren negativ sein und Dividendenausschüttungen sind nicht garantiert.
- Der Wert von Aktien kann als Reaktion auf die Performance einzelner Unternehmen und auf die allgemeinen Marktbedingungen steigen oder fallen.
- Der Wert von Schuldtiteln kann, abhängig von der Wirtschaftslage, den Zinssätzen und der Bonität des Emittenten, erheblich schwanken. Bei Anleihen aus Schwellenländern und Schuldtiteln unterhalb des „Investment Grade“-Ratings sind diese Risiken in der Regel höher.
- Darüber hinaus können Schwellenländer weniger entwickelte Verwahr und Abwicklungsverfahren, höhere Volatilität und eine geringere Liquidität als Industrieländer aufweisen.
- Anlagen in REITs können aufgrund von Änderungen der wirtschaftlichen Bedingungen und der Zinssätze verstärkten Liquiditätsrisiken und Preisschwankungen unterliegen.
- Der Wert von Derivaten kann schwanken und zu Verlusten führen, die über den ursprünglich von dem Teilfonds investierten Betrag hinausgehen.
- Bei dieser Anteilklasse liegt der Schwerpunkt auf Ausschüttungen und weniger auf Kapitalwachstum. Bestimmte der Anteilklasse zurechenbare Gebühren und Aufwendungen werden nicht von den Ausschüttungen abgezogen. Sie spiegeln sich stattdessen im Wert der Anteile wider. Übersteigt die gezahlte Ausschüttung die Erträge der Anteilklasse, so führt dies zu einer entsprechenden Verringerung des Werts von Anteilen und damit zur Verringerung des investierten Kapitals.
- Wechselkursbewegungen können die Rendite Ihrer Anlage negativ beeinflussen. Währungsabsicherungen, die zur Minimierung des Einflusses von Währungsschwankungen eingesetzt werden können, haben unter Umständen nicht den gewünschten Erfolg.

Warum sollten Sie jetzt in den Global Income Fund investieren?



Reale Ertragschancen im Niedrigzinsumfeld

- Äußerst breit gestreute Anlage in hoch rentierliche Anlageklassen – damit eine echte Alternative im aktuellen Niedrigzinsumfeld



Regelmäßige Ausschüttungen

- Je nach Anteilklasse vierteljährliche oder jährliche Ausschüttungen – aktuell* 4,6 Prozent p.a. und damit deutlich mehr als traditionelle ausschüttungsorientierte Anlagen



Puffer für schwankungsintensivere Zeiten

- Der Fonds schüttet regelmäßig aus**. So können Sie sich über ein regelmäßiges Zusatzeinkommen freuen und entspannt unabhängig von der Situation an den Kapitalmärkten investieren

Quelle: J.P. Morgan Asset Management, Stand 31.10.2014. * Anteilklasse A (div) – EUR, 09.02.15

** Anteilklasse A (div) – EUR vierteljährlich, Anteilklasse A (inc) – EUR jährlich, es gibt auch eine akkumulierende Anteilklasse A (acc) – EUR

Wichtige Hinweise

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial. Die hierin enthaltenen Informationen stellen jedoch weder eine Beratung noch eine konkrete Anlageempfehlung dar. Die Nutzung der Informationen liegt in der alleinigen Verantwortung des Lesers.

Sämtliche Prognosen, Zahlen, Einschätzungen und Aussagen zu Finanzmarktrends oder Anlagetechniken und -strategien sind, sofern nichts anderes angegeben ist, diejenigen von J.P. Morgan Asset Management zum Erstellungsdatum des Dokuments. J.P. Morgan Asset Management erachtet sie zum Zeitpunkt der Erstellung als korrekt, übernimmt jedoch keine Gewährleistung für deren Vollständigkeit und Richtigkeit. Die Informationen können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. J.P. Morgan Asset Management nutzt auch Research-Ergebnisse von Dritten; die sich daraus ergebenden Erkenntnisse werden als zusätzliche Informationen bereitgestellt, spiegeln aber nicht unbedingt die Ansichten von J.P. Morgan Asset Management wider.

Der Wert, Preis und die Rendite von Anlagen können Schwankungen unterliegen, die u. a. auf den jeweiligen Marktbedingungen und Steuerabkommen beruhen. Währungsschwankungen können sich nachteilig auf den Wert, Preis und die Rendite eines Produkts bzw. der zugrundeliegenden Fremdwährungsanlage auswirken. Eine positive Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für eine zukünftige positive Wertentwicklung. Das Eintreffen von Prognosen kann nicht gewährleistet werden. Auch für das Erreichen des angestrebten Anlageziels eines Anlageprodukts kann keine Gewähr übernommen werden.

J.P. Morgan Asset Management ist der Markenname für das Vermögensverwaltungsgeschäft von JPMorgan Chase & Co und seiner verbundenen Unternehmen weltweit. Telefonanrufe bei J.P. Morgan Asset Management können aus rechtlichen Gründen sowie zu Schulungs- und Sicherheitszwecken aufgezeichnet werden. Zudem werden Informationen und Daten aus der Korrespondenz mit Ihnen in Übereinstimmung mit der EMEA-Datenschutzrichtlinie von J.P. Morgan Asset Management erfasst, gespeichert und verarbeitet. Die EMEA-Datenschutzrichtlinie finden Sie auf folgender Website: <http://www.jpmorgan.com/pages/privacy>.

Da das Produkt in der für Sie geltenden Gerichtsbarkeit möglicherweise nicht oder nur eingeschränkt zugelassen ist, liegt es in Ihrer Verantwortung sicherzustellen, dass die jeweiligen Gesetze und Vorschriften bei einer Anlage in das Produkt vollständig eingehalten werden. Es wird Ihnen empfohlen, sich vor einer Investition in Bezug auf alle rechtlichen, aufsichtsrechtlichen und steuerrechtlichen Auswirkungen einer Anlage in das Produkt beraten zu lassen. Fondsanteile und andere Beteiligungen dürfen US-Personen weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden.

Bei sämtlichen Transaktionen sollten Sie sich auf die jeweils aktuelle Fassung des Verkaufsprospekts (Stand Dezember 2014), der Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document – KIID) sowie lokaler Angebotsunterlagen stützen.

Diese Unterlagen sind ebenso wie die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Satzungen der in Luxemburg domizilierten Produkte von J.P. Morgan Asset Management beim Herausgeber kostenlos erhältlich: in Deutschland JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt sowie bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle, J.P. Morgan AG, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt; in Österreich JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Austrian Branch, Führichgasse 8, A-1010 Wien sowie der Zahl- u. Informationsstelle Uni Credit Bank AG, Schottengasse 6-8, A-1010 Wien, in der Schweiz J.P. Morgan (Suisse) SA, 8, rue de la Confédération, CP 5507, CH-1211 Genève 11 oder bei Ihrem Finanzvermittler. Die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA hat J.P. Morgan (Suisse) SA als Vertreter und als Zahlstelle der Fonds in der Schweiz bewilligt.

Herausgeber in Deutschland: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt.

Herausgeber in Österreich: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Austrian Branch, Führichgasse 8, A-1010 Wien

Herausgeber in der Schweiz: J.P. Morgan (Suisse) SA, 8, rue de la Confédération, CP 5507, CH-1211 Genève.

J.P.Morgan

Asset Management

Erfahren

Dynamisch

Partnerschaftlich