

# Weltweit regelmäßige Ertragschancen ernten

## Globale ertragbringende Wertpapiere

### Marktgegebenheiten nehmen Einfluss auf Anlageziele

#### Argumente für regelmäßige Erträge



Langfristig sollten die Zinsen niedrig bleiben



Anleger legen zunehmend Wert auf laufende Ausschüttungen



Niedrigzinsumfeld und Inflation können zu negativen Realrenditen führen



Steigende Preise und hohe Lebenshaltungskosten



Traditionelle Anlageformen wie Sparprodukte oder Staatsanleihen bieten kein attraktives Ausschüttungsniveau

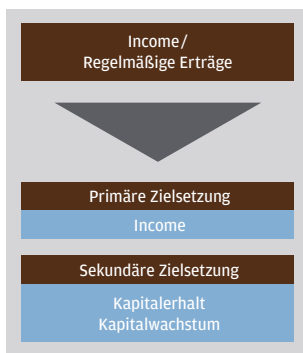


Unser Anlagehorizont wird immer länger

Quelle: J.P. Morgan Asset Management, Stand Januar 2015.

### Nicht alle Mischfonds sind gleich

#### Sich ergänzende Konzepte dienen der Risikostreuung



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

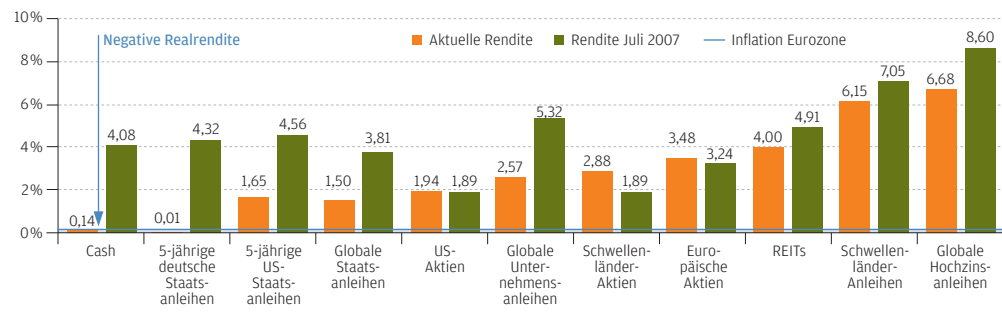
### Strategische Vermögensaufstellung: Breit investieren macht Sinn

2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	4. Quartal 2014	10 Jahre (annualisiert)
30,4%	35,8%	34,4%	33,6%	9,1%	62,8%	27,6%	7,3%	20,1%	29,6%	27,1%	12,4%	10,3%
16,4%	21,4%	28,8%	16,2%	5,7%	57,7%	16,8%	7,0%	19,2%	9,7%	10,4%	3,4%	8,3%
12,0%	16,3%	16,1%	12,6%	-5,1%	34,2%	15,1%	5,5%	17,9%	9,7%	8,1%	2,7%	7,8%
11,9%	12,6%	13,9%	7,3%	-14,7%	27,4%	14,4%	4,8%	17,4%	6,5%	7,6%	1,8%	7,5%
11,8%	12,3%	12,7%	5,6%	-19,1%	26,5%	12,8%	3,6%	16,4%	3,8%	7,0%	1,5%	6,9%
10,7%	8,3%	12,2%	5,2%	-22,6%	26,3%	10,9%	1,7%	12,6%	3,2%	5,6%	0,7%	6,8%
9,6%	7,6%	10,0%	5,2%	-25,2%	18,9%	10,7%	-1,1%	10,9%	0,2%	4,8%	0,1%	5,8%
9,1%	5,6%	3,6%	4,4%	-35,6%	18,6%	10,6%	-2,5%	7,7%	0,1%	4,1%	0,0%	5,1%
5,5%	5,0%	3,3%	3,2%	-37,3%	16,6%	7,2%	-5,0%	4,5%	0,1%	2,6%	-1,6%	4,6%
4,8%	3,5%	3,0%	2,0%	-38,3%	2,3%	3,6%	-12,5%	1,2%	-4,1%	0,3%	-1,7%	2,2%
2,2%	2,2%	2,1%	-17,8%	-45,7%	1,0%	1,1%	-13,3%	-1,1%	-9,5%	-17,0%	-12,1%	-1,9%

■ Immobilienaktien ■ Schwellenländeraktien ■ Hochzinsanleihen ■ Schwellenländeranleihen ■ Weltweite Aktien ■ Portfolio ■ Hedgefonds  
 ■ Rohstoffe ■ Investment Grade-Anleihen ■ Staatsanleihen ■ Geldmarkt

Quelle: MSCI, Barclays Capital, Bloomberg/UBS, NAREIT, J.P. Morgan, Credit Suisse/Tremont, FactSet, J.P. Morgan Asset Management. Die Erträge werden bei Indizes mit einer einzelnen Währung in der Währung der zugrunde liegenden Anlageklasse berechnet und andernfalls abgesichert („Lokalwährung“ = LC), wenn der Index Vermögenswerte in unterschiedlichen Währungen enthält. Die annualisierten Erträge decken den Zeitraum von 2004-2013 ab. EM-Aktien: MSCI EM Emerging Market; Staatsanleihen: Barclays Global Aggregate Government Treasuries; Hochzinsanl.: Barclays Global High Yield; EM-Anleihen: Barclays Emerging Markets (USD); IG-Anleihen: Barclays Global Aggregate - Corporates; Rohstoffe: Bloomberg/UBS Commodity; REITS: FTSE NAREIT All REITS; Globale Aktien: MSCI World; Hedgefonds: Credit Suisse/Tremont Hedge Fund; Cash: JP Morgan Cash Index ECU (3M). Portfolio: 15% Staatsanleihen; 5% Hochzinsanleihen; 15% IG-Anleihen; 5% Schwellenmarktanleihen; 5% Rohstoffe; 5% Geldmarktanlagen; 5% REITS; 5% Hedgefonds; 7,5% Schwellenmarktaktien; 32,5% weltweite Aktien. Stand der Daten: 31.12.2014.

### Es gibt noch Anlageklassen mit vernünftigen Ertragschancen – die Welt der rentierlichen Anlagen



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 31.12.2014.

Letzte Ausschüttung  
4,6% p.a.  
A (div) - EUR  
Stand: Nov. 2014

# Weltweit regelmäßige Ertragschancen ernten

Anteilklasse A (div) - EUR ISIN / WKN LU0395794307 / AORBX2  
Anteilklasse A (inc) - EUR ISIN / WKN LU0840466477 / A1J5U2

## JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

### Fondsdaten JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

#### Anteilklasse A

<b>Anlageziel</b>	Erzielung regelmäßiger Erträge durch vorwiegende Anlage in ein globales Portfolio von ertragbringenden Wertpapieren sowie durch den Einsatz von Derivaten
<b>Fondsgesellschaft</b>	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
<b>Fondsmanager</b>	Michael Schoenhaut, Talib Sheikh
<b>Auflegungsdatum</b>	11. Dezember 2008
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttend
<b>Benchmark</b>	40% Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 25% Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR
<b>Fondsvolumen</b>	10.282,0 Mio. per 31.12.2014
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,00 %
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,25 % p. a.*
<b>Verwaltungsaufwendung</b>	0,20 % p. a.*
<b>Rücknahmegebühr</b>	0,50 % - diese wird derzeit nicht erhoben

\* Diese sind im täglichen Fondspreis bereits enthalten.

### JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

#### Fondsmerkmale



**Ausschüttungsorientierter Mischfonds**

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



**Anlage in ertragreiche Anlageklassen**

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



**Breite Streuung**

- Anlage in mehr als zehn Anlageklassen und über 1.600 Einzeltitel
- Flexibilität, nicht in einzelne Anlageklassen zu investieren, wenn Risiko und Ertragschancen nicht im Verhältnis stehen



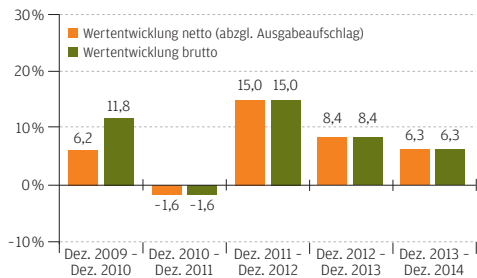
**„Income“ als Puffer in schwierigen Börsenphasen**

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

\* Es sind ebenfalls thesaurierende Anlageklassen verfügbar. Quelle: J.P. Morgan Asset Management.

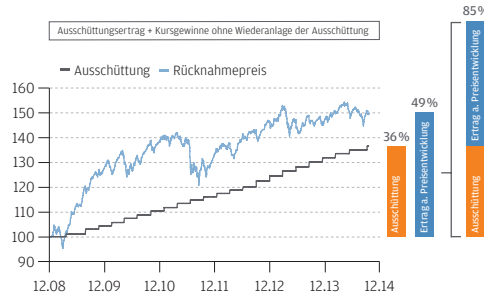
### Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung

#### JPM Global Income Fund A (div) - EUR



### Income bietet einen berechenbaren Risikopuffer

#### Ausschüttung und Kapitalwachstum



Quelle und Hinweise links: J.P. Morgan Asset Management. Alle Daten beziehen sich auf die Anteilklasse A (div) - EUR per 31.12.2014, Auflegungsdatum der Anteilklasse am 11. Dezember 2008. Die Brutto-Wertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (Verwaltungsvergütung und Verwaltungsaufwendung). Die Netto-Wertentwicklung berücksichtigt alle Kosten, die beim Kunden anfallen, hier beispielhaft dargestellt durch einen Ausgabeaufschlag von 5,00% im Zeitraum Dezember 2009 bis Dezember 2010. Weitere Gebühren wie beispielsweise Depotgebühren, Rücknahmegebühr, Umtauschgebühren sowie etwaige Steuern wirken sich ebenfalls negativ auf die Wertentwicklung aus.

Quelle und Hinweise rechts: J.P. Morgan Asset Management, per 14.11.2014. Indexiert seit Auflegung, 100 = 11.12.2008. Eine positive Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige positive Wertentwicklung.

### JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

#### Die Vorteile

- Anleger investieren mit dem JPM Global Income Fund in ein breit gestreutes, globales Portfolio ertragsorientierter Anlageformen, das rund 1.000 Einzeltitel enthalten kann.
- 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 investieren 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 Risiken

- Die Renditen für die Anleger sind von Jahr zu Jahr unterschiedlich und hängen von den Dividenden- und Kapitalerträgen ab, die von den zugrundeliegenden Vermögenswerten erzielt werden. Die Kapitalerträge können in manchen Jahren negativ sein und Dividendenausschüttungen sind nicht garantiert.
- Der Wert von Schuldtiteln kann, abhängig von der Wirtschaftslage, den Zinssätzen und der Bonität des Emittenten, erheblich schwanken. Emittenten von Schuldtiteln kommen unter Umständen ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nach oder die Bonität von Schuldtiteln kann herabgestuft werden. Bei Anleihen aus Schwellenländern und Schuldtiteln unterhalb des „Investment Grade“-Ratings sind diese Risiken in der Regel höher.
- Darüber hinaus können Schwellenländer zusätzlichen politischen, regulatorischen und wirtschaftlichen Risiken ausgesetzt sein und weniger entwickelte Verwahr- und Abwicklungsverfahren, geringe Transparenz und höhere finanzielle Risiken aufweisen. Währungen von Schwellenländern können höheren Kursschwankungen unterliegen. Anleihen aus Schwellenländern und Schuldtitel unterhalb des „Investment Grade“-Ratings können darüber hinaus eine höhere Volatilität und eine geringere Liquidität als Anleihen aus Industrieländern und Schuldtitel mit „Investment Grade“-Rating aufweisen.
- Die Bonität von Schuldtiteln ohne Rating wird nicht durch Bezugnahme auf eine unabhängige Kreditratingagentur gemessen.

<sup>1</sup> Morningstar Ratings™ und Morningstar Kategorie: © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

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. 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. 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, 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 oder bei Ihrem Finanzvermittler kostenlos erhältlich.