

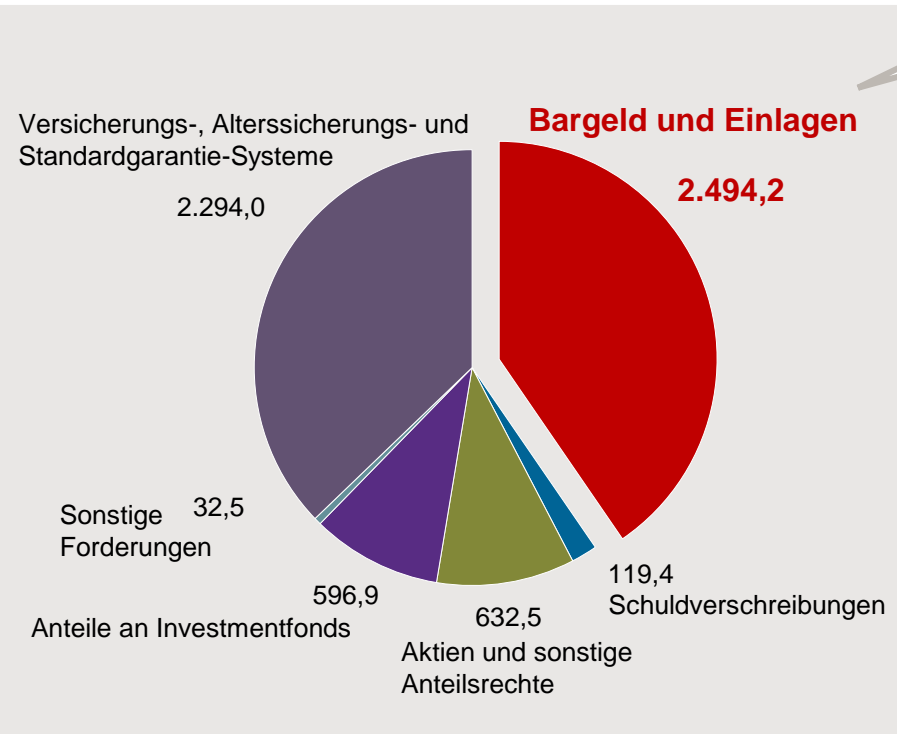
Ein konservativer Income-Fonds für regelmäßige Erträge

JPMorgan Investment Funds – Global Income Conservative Fund

September 2019

Über 2 Billionen Euro liegen weiterhin in kaum verzinsten Spareinlagen!

Geldvermögen der Deutschen in Mrd. EUR (Q1 2019)



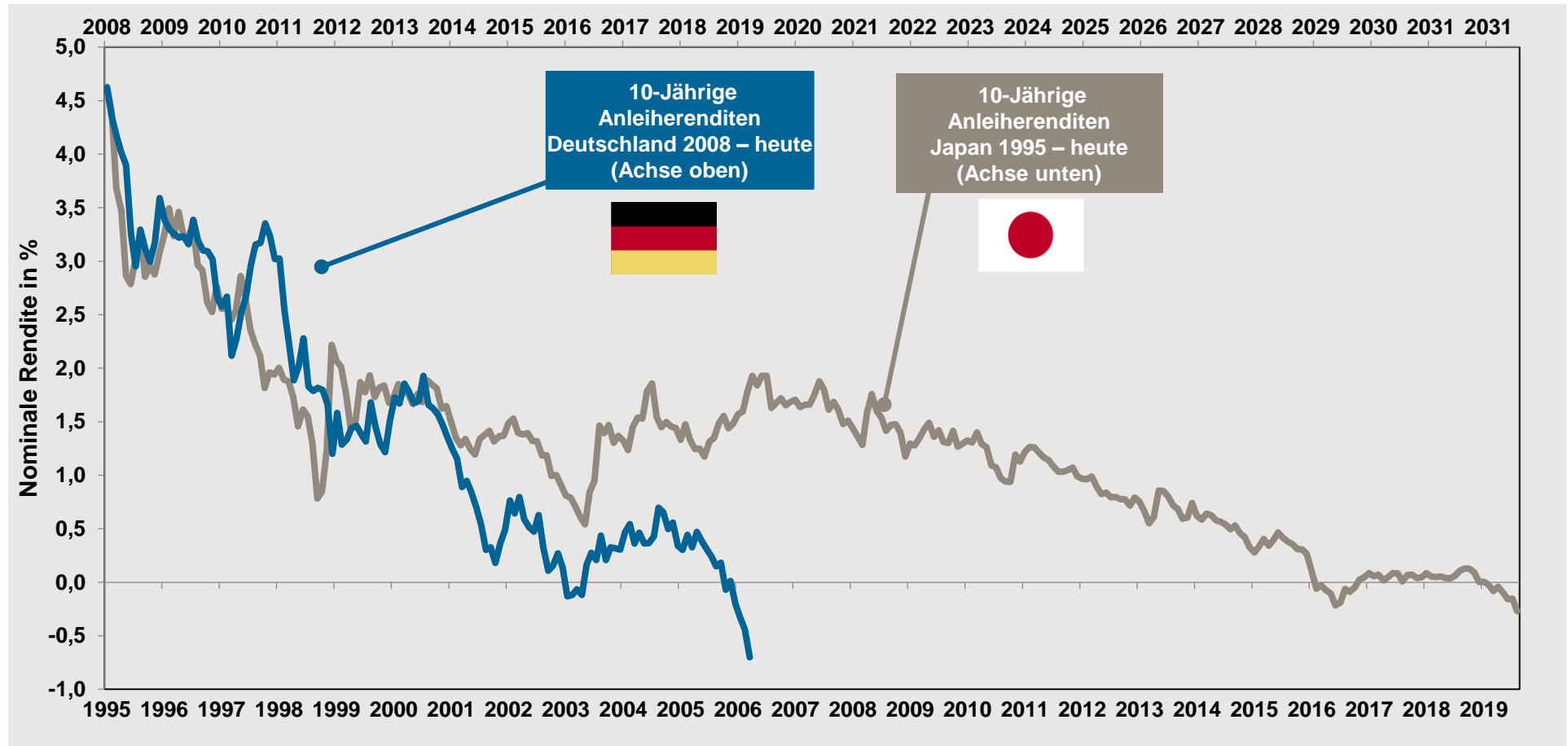
Verzinsung?
Hier liegt das Problem!



Quelle: Deutsche Bundesbank, Stand der Daten: August 2019 für das 1. Quartal 2019. Bild: iStock. Die Daten werden nur quartalsweise erhoben, daher erfolgt auch das Update in dieser Präsentation quartalsweise.

„Lower for longer: Japanische Verhältnisse?“

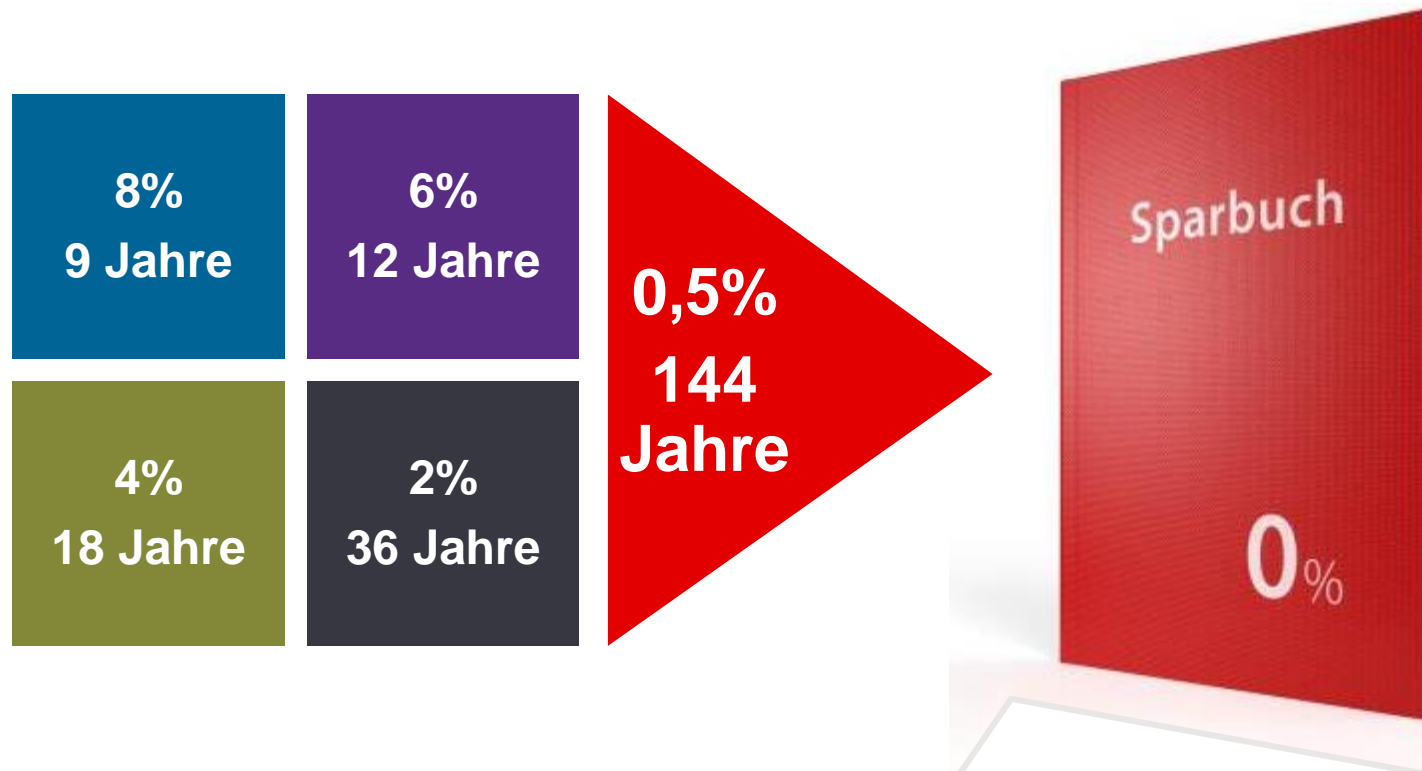
Rendite 10-jähriger japanischer Staatsanleihen vs. Deutschland



Quelle: J.P. Morgan Asset Management, Bloomberg. Stand: 31.08.2019. Die Darstellung dient rein illustrativen Zwecken.

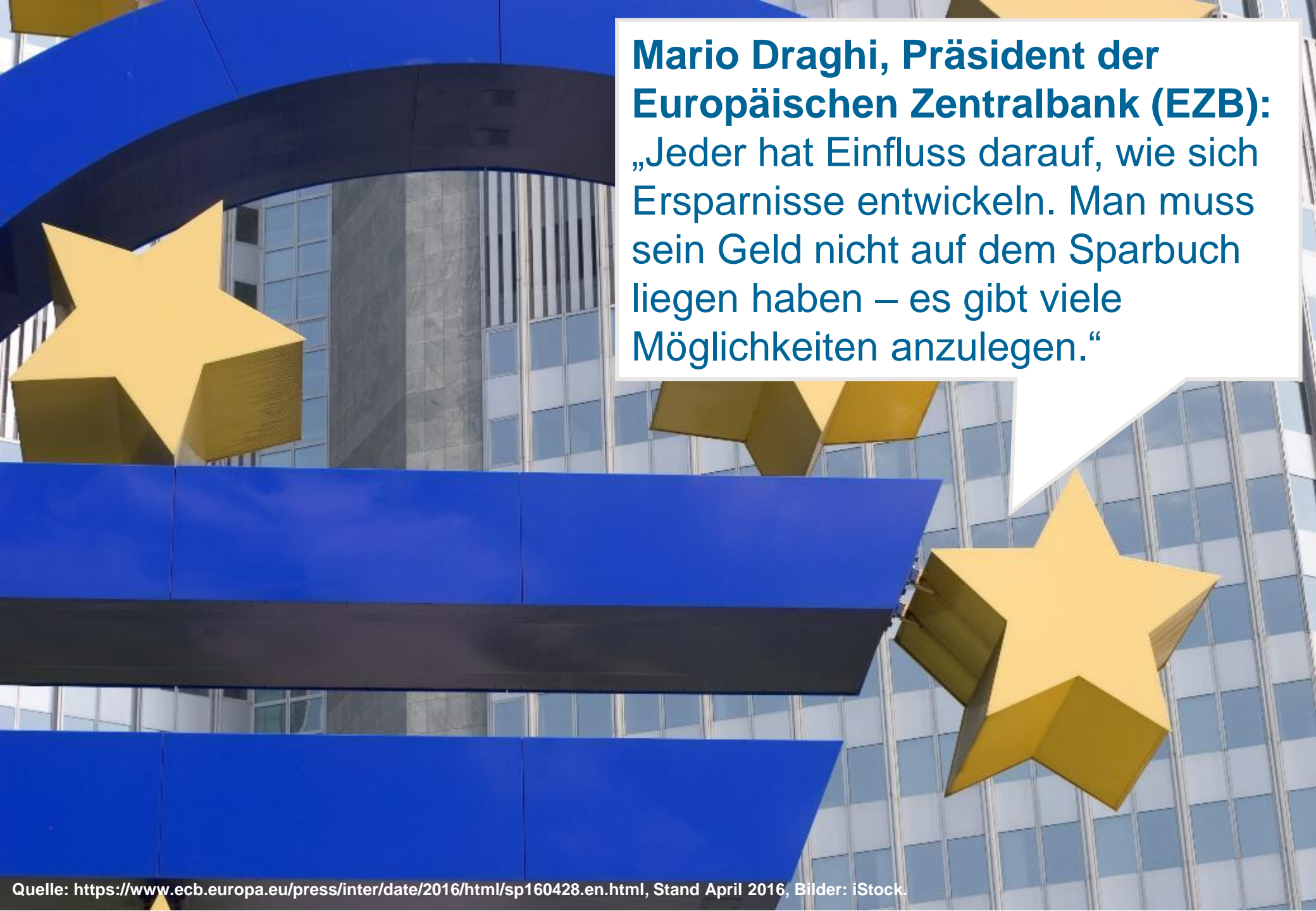
Erreichung von Anlagezielen: Rein sicherheitsorientierte Anlagen bieten kaum Unterstützung

Wie lange es bei einem bestimmten Zins dauert, seine Anlagesumme zu verdoppeln



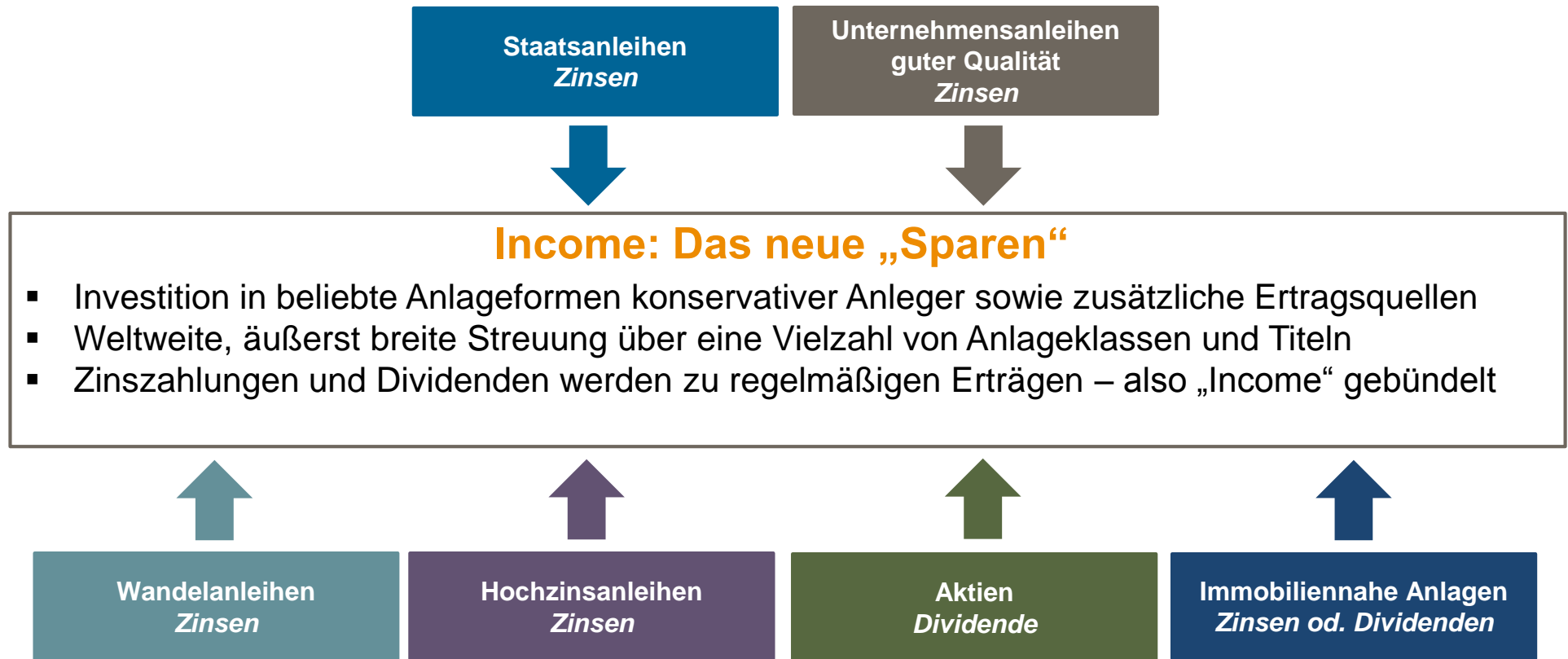
Klassisches Sparen kann daher nicht die Lösung sein! Anlegen heißt das Gebot der Stunde!

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Berechnung nach der 72-er Regel. Die 72er-Regel ist eine Faustformel aus der Zinsrechnung. Die Regel gibt näherungsweise an, nach wie vielen Jahren sich eine verzinsliche Kapitalanlage im Nennwert verdoppelt. Dazu teilt man 72 durch die Prozentzahl des jährlichen Zinssatzes des angelegten Betrages, daher der Name der Regel. Bilder: iStock.



Mario Draghi, Präsident der Europäischen Zentralbank (EZB):
„Jeder hat Einfluss darauf, wie sich Ersparnisse entwickeln. Man muss sein Geld nicht auf dem Sparbuch liegen haben – es gibt viele Möglichkeiten anzulegen.“












Income-Lösungen: Vom klassischen Sparer zum Anleger!



Die Darstellung dient rein illustrativen Zwecken. Immobiliennahe Anlagen umfassen Immobilienaktien (Real Estate Investment Trusts, REITs) und Hypothekenbesicherte Anleihen.

Income: Das neue „Sparen“

Bekannte Marken und Unternehmen ermöglichen Anlegern regelmäßige Erträge

Hochzinsanleihen	Wandelanleihen	Hybridanleihen	Aktien
NETFLIX Kupon: 4,875% Laufende Rendite: 4,635% Fälligkeit: 15.04.2028 	 Kupon: 1,00% Laufende Rendite: 1,01% Fälligkeit: 15.09.2021 	 Rendite: 3,08% 	 Dividendenrendite: 2,82% 
T-Mobile US Kupon: 6,5% Laufende Rendite: 6,03% Fälligkeit: 15.01.2026 	Starwood Property Kupon: 4,375% Laufende Rendite: 4,21% Fälligkeit: 01.04.2023 	Bank of America Rendite: 5,52% 	DAIMLER Dividendenrendite: 6,87% 

Quelle: Bloomberg, J.P. Morgan Asset Management. Stand: 11.09.2019. Die oben genannten Unternehmen dienen lediglich der Veranschaulichung. Ihre Angabe ist nicht als Kauf- oder Verkaufsempfehlung zu verstehen. Die Abbildung ihrer Logos bedeutet weder eine Empfehlung für diese Unternehmen durch J.P. Morgan Asset Management noch eine Empfehlung für J.P. Morgan Asset Management durch diese Unternehmen. Die Renditen sind nicht garantiert und können sich im Laufe der Zeit ändern. Bilder: iStock, Shutterstock.

Income: Das neue „Sparen“

Portfoliobaustein für unterschiedliche Anlageziele

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



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

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Fondsdaten Anteilklasse A

Anlagefokus	Globales, konservatives Portfolio ertragbringender Wertpapiere
Fondsgesellschaft	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
Fondsmanager	Michael Schoenhaut, Eric Bernbaum, Matthew Pallai
Auflegungsdatum	12. Oktober 2016
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Benchmark	55% Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (Total Return Gross) abgesichert in EUR / 30% Bloomberg Barclays US Corporate High Yield 2% Issuer Capped Index (Total Return Gross) abgesichert in EUR / 15% MSCI World Index (Total Return Net) abgesichert in EUR
Fondsvolumen	1.646,5 Mio. EUR per 31.08.2019
Ausgabeaufschlag	5,00%
Laufende Kosten	1,45%*, darin enthalten sind Verwaltungs- und Beratungsgebühr: 1,25%* Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen: max. 0,20%*
Rücknahmegebühr	0,50 % – diese wird derzeit nicht erhoben

*Diese sind im täglichen Fondspreis bereits enthalten. **Die Zeitpunkte zukünftiger Ausschüttungen (über das Jahr 2019 hinaus) sind derzeit noch nicht bekannt.



Anteilklasse A (dist) – EUR

ISIN LU1458463152
WKN A2AN87

Anteilklasse A (div) – EUR

ISIN LU1458463236
WKN A2AN88

Anteilklasse A (acc) – EUR

ISIN LU1458463079
WKN A2AN86

Anlageziel

Erzielung regelmäßiger Erträge durch die vorwiegende Anlage in ein globales, konservativ aufgebautes Portfolio von ertragbringenden Wertpapieren sowie durch den Einsatz von Derivaten.

Ausschüttungstermine A (div) – EUR in 2019**: Februar, Mai, August, November
Ausschüttungstermin A (dist) – EUR in 2019**: März

Anlagephilosophie



Michael Schoenhaut
Lead-Portfolio Manager
New York

„Wir haben zu jeder Zeit das Risiko im Blick und das Ziel, „optimale“ laufende Erträge auszuschütten, ohne einseitig das Risiko zu erhöhen.“



Eric Bernbaum
Portfolio Manager
New York

„Unser flexibler und dynamischer Ansatz berücksichtigt das gesamte Spektrum von Wertpapieren und alle Möglichkeiten über die Kapitalstruktur von Unternehmen.“



Matthew Pallai
Portfolio Manager
New York

Risikofokus

- Wir suchen nicht einfach die höchsten Renditen
- Wir erhöhen nicht einseitig das Risiko für mehr Rendite
- Wir streben ein attraktives und wettbewerbsfähiges Ertragsniveau an

Flexibel und dynamisch

- Eine Vielzahl von Ländern
- 13 verschiedene Anlageklassen
- Berücksichtigung der gesamten Kapitalstruktur von Unternehmen

Nutzen Sie die Expertise von J.P. Morgan Asset Management

- ca. 500 Anlagestrategien
- Über 50 spezialisierte Investmentteams für die Einzeltitelselektion
- Unser Ziel sind „optimale“ Ertragschancen, unter Berücksichtigung der Risiken

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Stand: 31.08.2019.

Global Income Conservative Fund: Ein ausschüttender Mischfonds für sicherheitsorientierte Anleger

NIEDRIGE SCHWANKUNGEN

- Niedrige Schwankungen durch breite Streuung und aktives Management
- Abgesichertes Währungsrisiko*
- Das angestrebte Schwankungsziel entspricht in etwa dem globalen Anleihemarkt (3 bis 7% Volatilität)

ERTRAGREICHE ANLEIHEN

- Anleihen mit guter Bonität (Investment Grade-Rating)
- Hochzinsanleihen
- Hypothekenbesicherte Papiere
- Staatsanleihen
- Volle Flexibilität bei der Auswahl der Titel

KONSERVATIVER AKTIENANTEIL

- Aktiengewichtung üblicherweise bei etwa 15%
- Fokus auf Aktien von Unternehmen mit attraktiver und nachhaltiger Dividendenpolitik
- Globale Streuung

Letzte Quartalsausschüttung rund 3,5% annualisiert in der Anteilklasse A (div)**

Hinweis: Die Anteilklassen A (dist) – EUR und A (div) – EUR schütten regelmäßig aus. Die Ausschüttungen sind nicht garantiert und können in ihrer Höhe variieren. Der Global Income Conservative Fund verfügt auch über thesaurierende Anlageklassen.

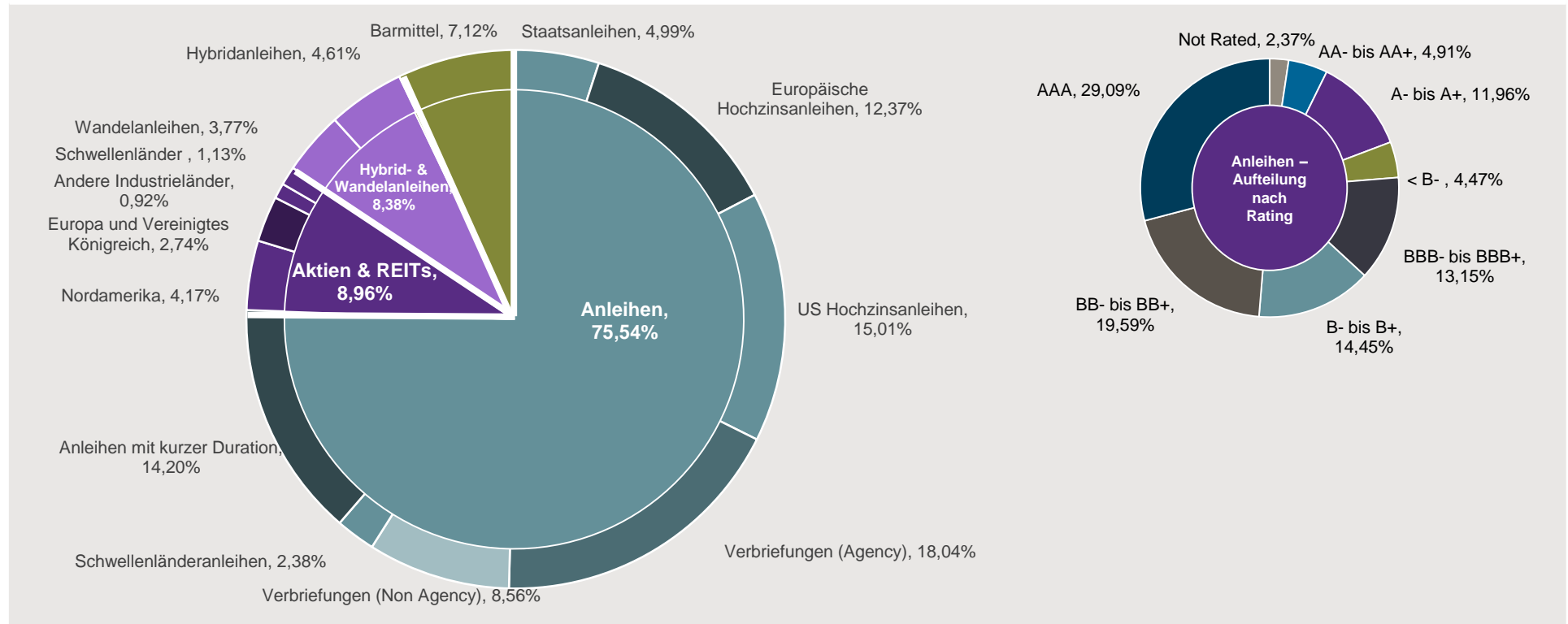
*Das Währungsrisiko der globalen Anlage wird außer für Schwellenländerwährungen in Euro abgesichert.

**Vorige Ausschüttungen (jeweils annualisiert): August 2019: 3,5%, Mai 2019: 3,5%, Februar 2019: 4,1%, November 2018: 4,2%.

Global Income Conservative Fund – Aktuelles Portfolio

Weltweit breite Streuung

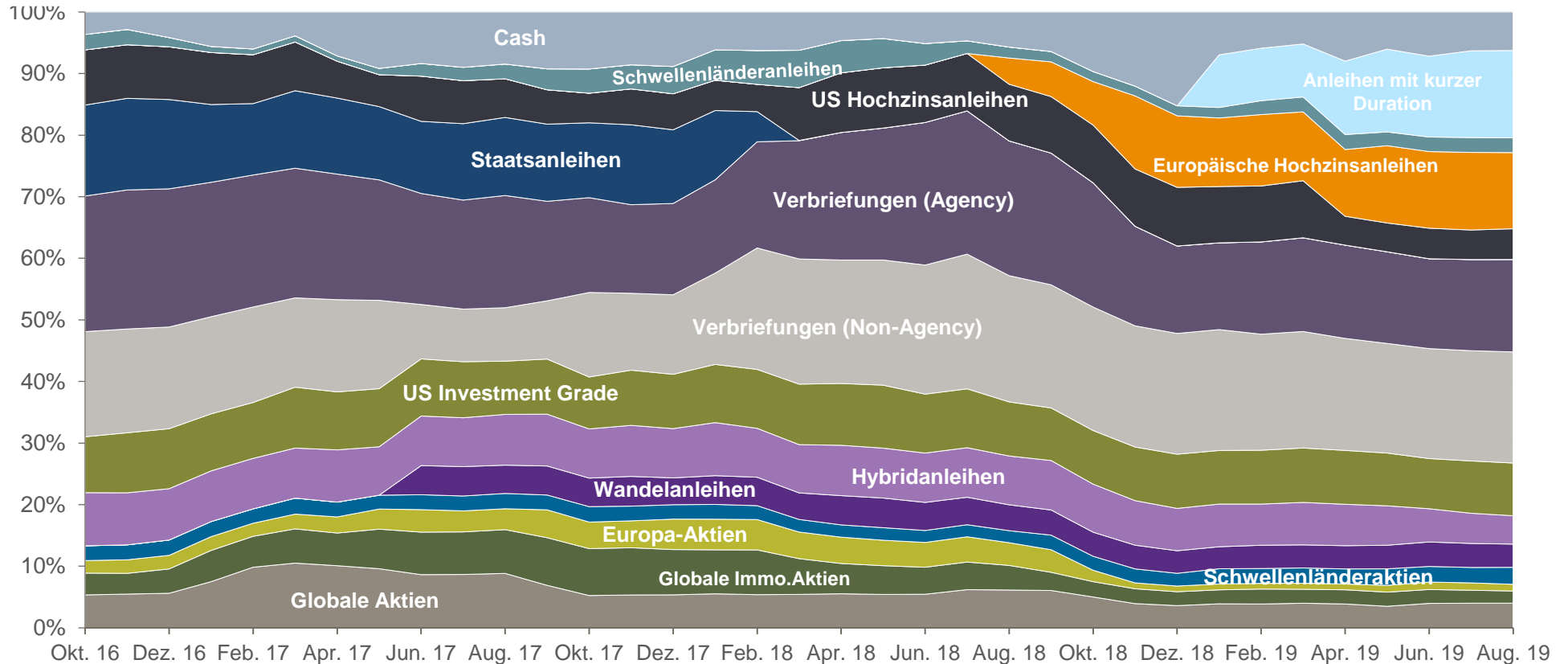
Gewichtung der Anteilsklassen per 31. August 2019



Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Stand 31.08.2019. Der Fonds ist ein aktiv verwaltetes Portfolio. Der Portfoliomanager behält sich das Recht vor, Positionen, Sektorgewichtungen, Allokationen und Leverage ohne vorherige Ankündigung zu ändern.

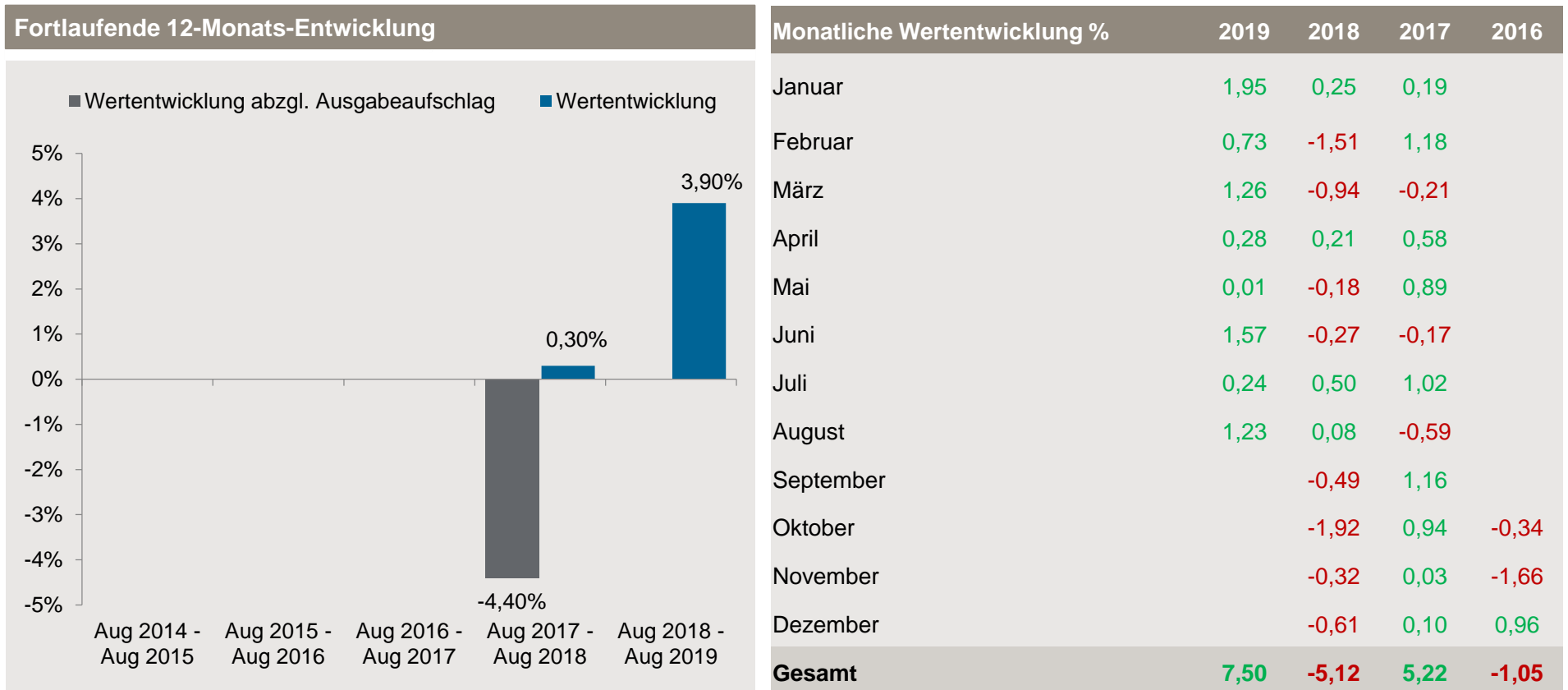
Aktive taktische Vermögensallokation zu den besten Ertragsquellen

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund



Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Stand: 31.08.2019. Die Darstellung dient rein illustrativen Zwecken. Der Fonds ist ein aktiv verwaltetes Portfolio. Der Portfoliomanager behält sich das Recht vor, Positionen, Sektorgewichtungen, Allokationen und Leverage ohne vorherige Ankündigung zu ändern.

Global Income Conservative Fund: Wertentwicklung



Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Stand: 31.08.2019. Alle Daten beziehen sich auf die Anteilklasse A (div) – EUR. Auflegungsdatum ist der 12.10.2016. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung. Die Wertentwicklung wird nach BVI-Methode dargestellt. Die BVI-Methode berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (Beratungsgebühr sowie Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen). 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.

Regelmäßige Erträge – ganz nach Ihrem Geschmack: Unterschiede zwischen den Anteilsklassen A (div) und A (dist)

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. Die Kosten werden hierbei nicht von der Ausschüttung abgezogen.
- Am Tag nach der Ausschüttung fällt der Anteilpreis des Fonds.
- Die jährliche prozentuale Ausschüttung ist üblicherweise höher als in der Anteilklasse A (dist)*.

Ausschüttungstermine:

Februar, Mai, August, November

Geeignet für Anleger, die ...

- ... Wert auf eine höhere und häufigere Ausschüttung legen
 - ... sich eher in der Auszahlphase ihres Vermögens befinden
 - ... Transparenz und „positive Bestätigungen“ durch regelmäßige Ausschüttungen schätzen
-

ANTEILKLASSE A (DIST)

- **Ausschüttung: jährlich**
- Die Ausschüttungen in der (DIST) werden auf Basis des jährlichen meldepflichtigen Einkommen berechnet. Dies entspricht weitgehend dem Ertrag aus Zinsen und Dividenden.
- Am Tag nach der Ausschüttung fällt der Anteilpreis des Fonds.
- Die jährliche prozentuale Ausschüttung ist üblicherweise niedriger als in der Anteilklasse A (div).

Ausschüttungstermine:

März

Geeignet für Anleger, die ...

- ... Wert auf eine Ausschüttung nach Kosten legen
 - ... sich eher in der Ansparphase ihres Vermögens befinden oder einen Einmalbetrag anlegen möchten
-

Global Income Conservative Fund mit ausgezeichneter Medienresonanz

Zum zweiten Geburtstag
**J.P. Morgan Global Conservative Income Fund
knackt Milliardengrenze**

Vor genau zwei Jahren stellte J.P. Morgan Asset Management ein defensives Anlageprodukt vor: Den Global Income Conservative Fund. Er wird vom gleichen Team wie der Global Income Fund gemanagt, das Risikoprofil ist allerdings konservativer. Es entspricht etwa dem des globalen Anleihenmarkts.

„Regelmäßige Ausschüttungen“

Michael Schoenhaut, Manager der „Income“-Strategie, über die Suche nach Ausschüttungen zu angemessenen Preisen

Auf dem Weg zum Klassiker

Fonds im Rückblick Vor einem Jahr stellten wir in Euro fondsexpress den JP Morgan Global Income Conservative Fund vor. Er überzeugt bislang und zieht immer mehr Anleger in seinen Bann

Schubkraft-Anpassung

Das **Flaggschiff von J.P.Morgan Asset Management** gibt es jetzt in einer Variante mit etwas geringerer Drehzahl als JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund.

Konservativer Income Fonds von JPM

JPMorgan Investment Funds – Global Income Conservative Fund Mit der risikoreduzierten Variante des erfolgreichen Global Income Fund will JP Morgan auch risikoaverse Anleger glücklich machen

»Wir nutzen den Erfahrungsvorsprung«

Michael Schoenhaut, Fondsmanager des Income-Klassikers Global Income Fund und des neuen Global Income Conservative Fund, über seine Investitionsstrategie

Konservative Variante des Erfolgsfonds

Die Risiko-Experten

Auf der Jagd nach stabilen Erträgen: Der bewährte JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund und der neue JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund werden nach dem gleichen Ansatz gemanagt, unterscheiden sich aber im Risikoprofil



Parallel zu seinem zweiten Geburtstag am 12. Oktober hat der **J.P. Morgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund** die Milliardengrenze geknackt. Wie der seit mehr als einem Jahrzehnt und inzwischen etwa 20 Milliarden Euro große Income-Klassiker **Global Income Fund** nutzt der Global Income Conservative Fund ein äußerst breit gestreutes Portfolio aus zwei Anlageklassen mit über 1.000 Titeln aus 50 Ländern. Dabei investiert das Management flexibel in die jeweils attraktivsten ertragsstärkenden Assetklassen, die sich entlang der Kapitalstruktur rund um den Global anleihen.

PORTRÄT GLOBAL INCOME FUND

Gefragter Klassiker

Der Global Income Fund ist einer der gefragtesten Mischfonds. Mit dem Global Income Conservative Fund ist eine Variante für defensivere Anleger im Angebot

JPMORGAN ASSET MANAGEMENT

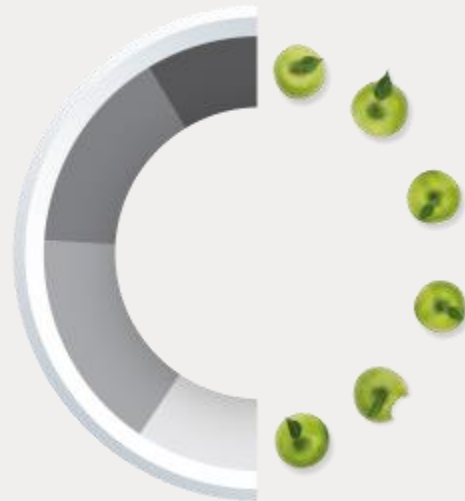
Erfolgreiches erstes Jahr

Unser wichtigster Grundsatz ist, nicht den höchstmöglichen Ertrag, sondern den bestmöglichen Ertrag bei angemessenem Risiko zu erwirtschaften“, betont Jakob Tanzmeister, Income-Experte aus der Multi-Asset Solutions Gruppe von JPMorgan Asset Management.

Quelle: Multi Asset 10/2018, Fonds Professionell 10/2018, Focus Money 01/2018, Börse am Sonntag 11/2017, Euro Fondsexpress 43/2017, das Investment 04/2017, das Investment Spezial 03/2017, Euro Spezial 02/2017, AssCompact 12/2016, Focus Money 11/2016, Euro Fondsexpress 43/2016

Global Income Conservative Fund – Ein konservativer Income-Fonds sollte nicht in ihre Anlage beißen

Ihre Lösung für stärkere Portfolios



Anlegen statt Zins-Sparen

- Durch Ausweitung der Ertragsquellen können Anleger auch heute noch zinsähnliche, regelmäßige Erträge erreichen
- Letzte Quartalsausschüttung rund 3,5% annualisiert in der Anteilklasse A (div)*

Ausschüttungsorientierter, konservativer Mischfonds

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

Breite Streuung

- Anlage in rund zehn Anlageklassen und über 1.000 Emittenten, nur ein kleinerer Anteil wird in Aktien investiert
- Flexibilität, einzelne Anlageklassen unberücksichtigt zu lassen, wenn Risiko und Ertragschancen nicht in einem attraktiven Verhältnis stehen

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Es gibt auch thesaurierende Anlageklassen ohne Ausschüttung. Die Rendite ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. *Vorige Ausschüttungen (jeweils annualisiert): August 2019: 3,5%, Mai 2019: 3,5%, Februar 2019: 4,1%, November 2018: 4,2%.

Anlageziel und Risiken

JPMorgan Investment Funds – Global Income Conservative Fund

ANLAGEZIEL

Erzielung regelmäßiger Erträge durch die vorwiegende Anlage in ein globales, konservativ aufgebautes Portfolio von ertragbringenden Wertpapieren sowie durch den Einsatz von Derivaten.

HAUPTRISIKEN

Der Teilfonds unterliegt **Anlagerisiken** und **sonstigen verbundenen Risiken** aus den Techniken und Wertpapieren, die er zur Erreichung seines Anlageziels einsetzt.

In der nachfolgenden 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 auch die Beschreibung der Risiken mit einer vollständigen Beschreibung jedes einzelnen Risikos lesen.

Anlagerisiken *Risiken in Verbindung mit den Techniken und Wertpapieren des Teilfonds*

Techniken

Derivate
Absicherung

Wertpapiere

China
Contingent Convertible Bonds
Wandelbare Wertpapiere
Schuldtitel
- Anleihen unterhalb von
Investment Grade
- Staatsanleihen

- Investment-Grade-Anleihen
- Anleihen ohne Rating
Schwellenländer
Aktien
MBS/ABS
REITs

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

Kredit
Währung

Zinsen
Liquidität

Markt

Ergebnisse für den Anteilseigner *Potenzielle Auswirkungen der vorstehend genannten Risiken*

Verlust

Anteilseigner könnten ihren Anlage-betrag zum Teil oder in voller Höhe verlieren..

Volatilität

Der Wert der Anteile des Teilfonds wird schwanken.

Verfehlen des Ziels des Teilfonds.

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 aktuelle und zukünftige positive Wertentwicklungen. 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: www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy.

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, 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 am Main sowie bei der deutschen Informationsstelle, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt; in Österreich bei 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.

Herausgeber in Deutschland: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1 D-60310 Frankfurt am Main.
Herausgeber in Österreich: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Austrian Branch, Führichgasse 8, A-1010 Wien.

0903c02a82441ced