




Juli 2023

JPMorgan Investment Funds – Global Dividend Fund

Dividenden: Fokus auf Wachstum und Qualität

Hier finden Sie die
Präsentation digital
und regelmäßig
aktualisiert:



 Mehrfach
ausgezeichnet:



Morningstar Rating:
★★★★★

Dies ist ein Marketing-Dokument. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

*Morningstar-Rating für A-Anteilklasse, Morningstar-Ratings™: © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung.

J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT

Wie lässt sich
durch die
anhaltend **hohe**
Inflation noch
durch Anlegen das
Geld vermehren?

Bild: Gettyimages



Die Finanzgeschichte lehrt, dass Anleger auf Dauer sehr erfolgreich sind, wenn sie sich an Unternehmen beteiligen

Realer Gesamtertrag von 1 US-Dollar

In USD, log. Skala für Gesamterträge

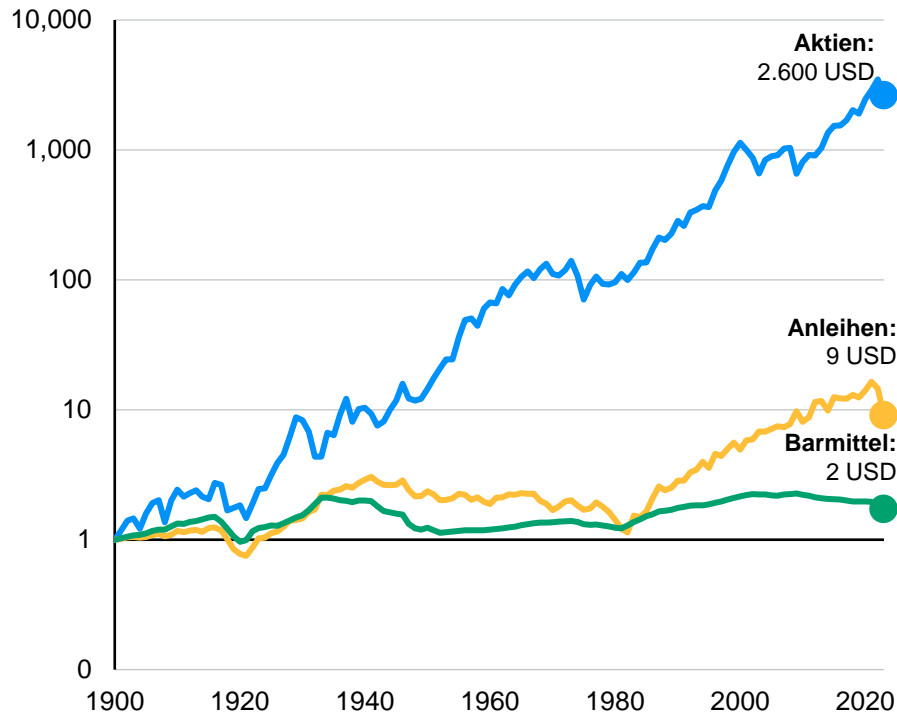
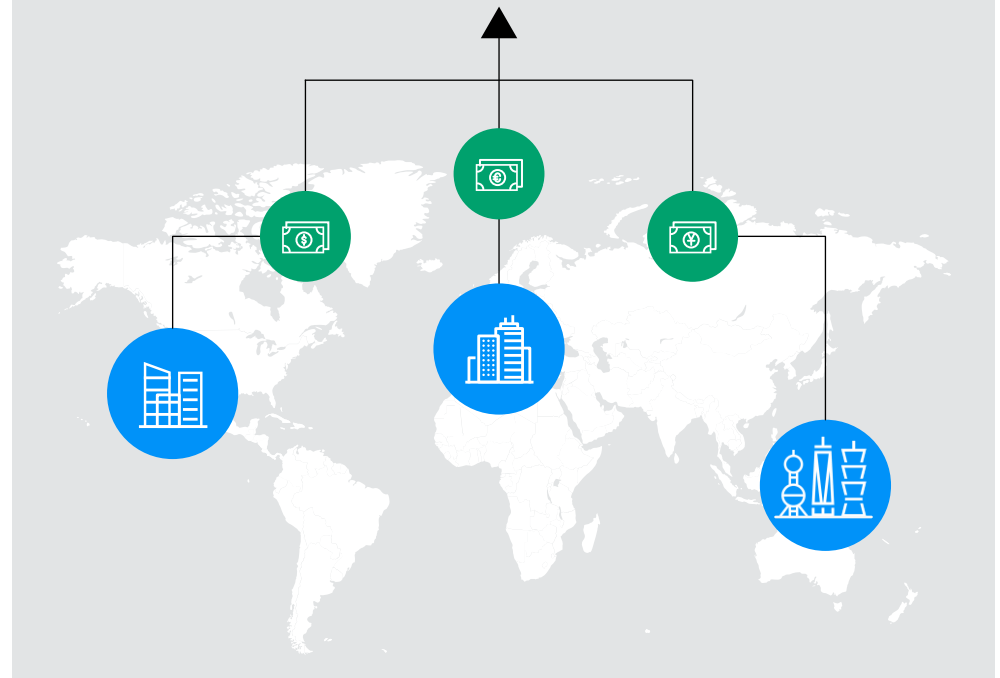
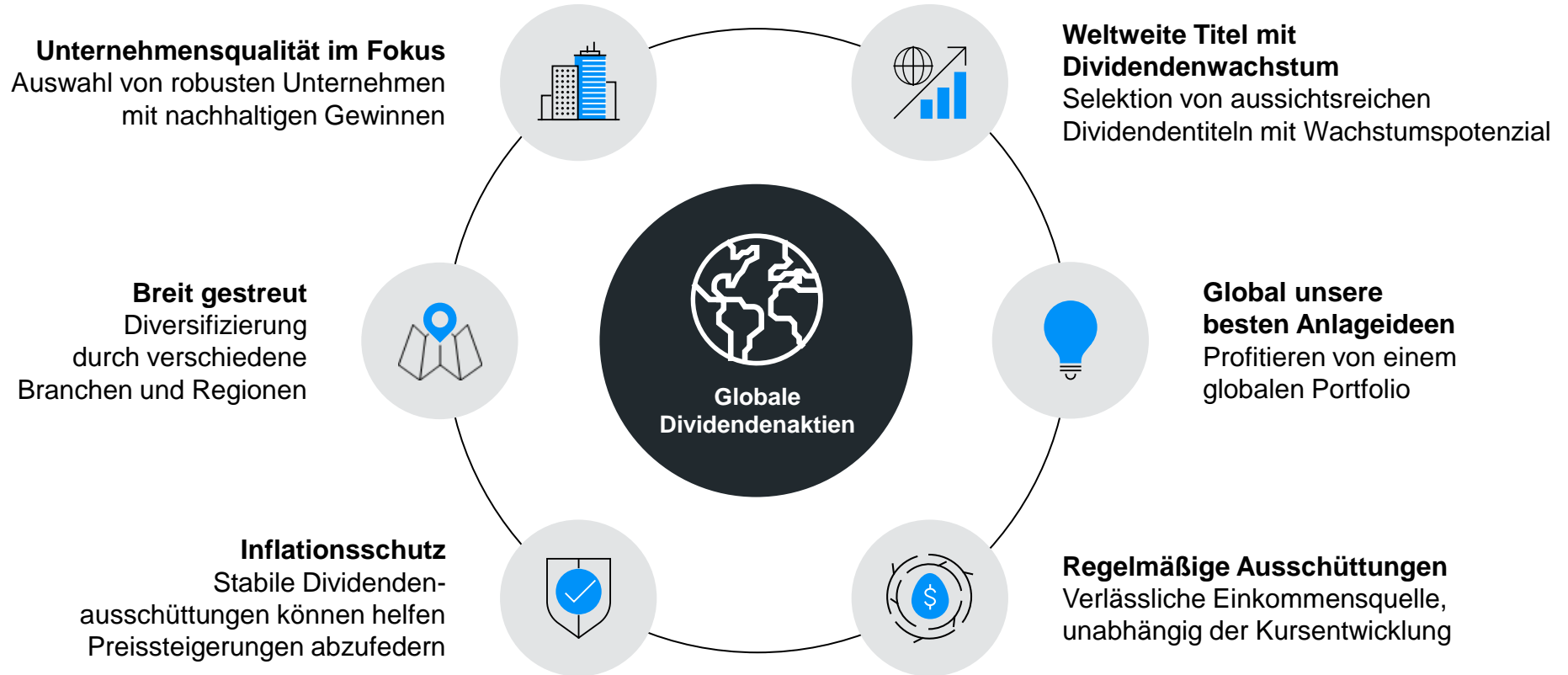


Bild: Gettyimages

Quelle: Bloomberg, Bloomberg Barclays, FactSet, Shiller, Siegel, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management. Erträge vor 2010: Shiller, Siegel; ab 2010: Aktien: S&P 500; Anleihen: Bloomberg Barclays US Treasury 20+ year Total Return Index; Barmittel: Bloomberg Barclays US Treasury Bills Total Return Index. **Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung.**
Guide to the Markets - Europa. Stand der Daten: 30. Juni 2023.



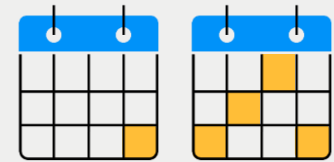
Weltweit Chancen nutzen: Dividendenaktien als Kern des Anlageportfolios



Holen Sie sich Ihr Stück vom Kuchen – Dividenden einfach erklärt



Wie häufig schütten Unternehmen Dividende aus?



Jährlich
(Deutschland /
Europa)

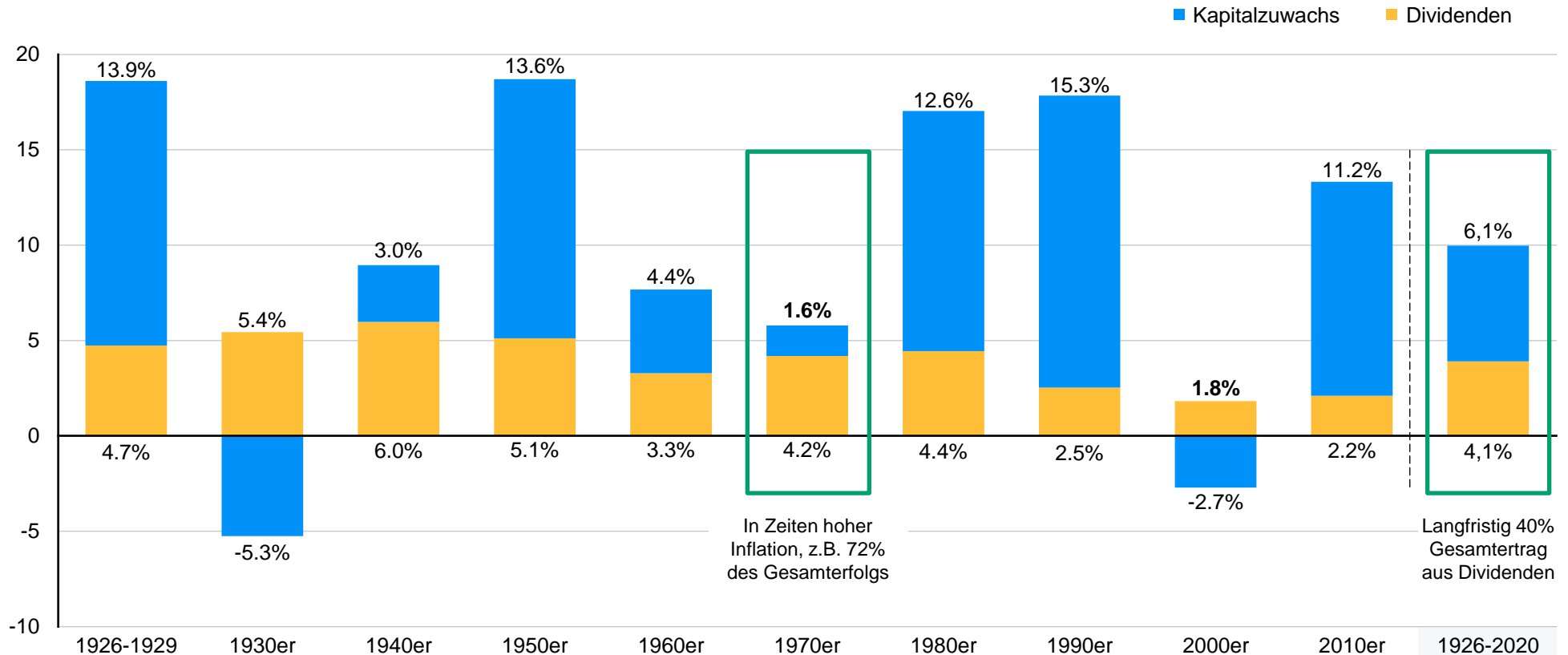
Vierteljährlich
(z.B. US
Unternehmen)



Mit Dividenden partizipieren Anlegerinnen und Anleger regelmäßig am Unternehmenserfolg

Dividenden bringen Stabilität und haben einen großen Anteil an der Wertentwicklung

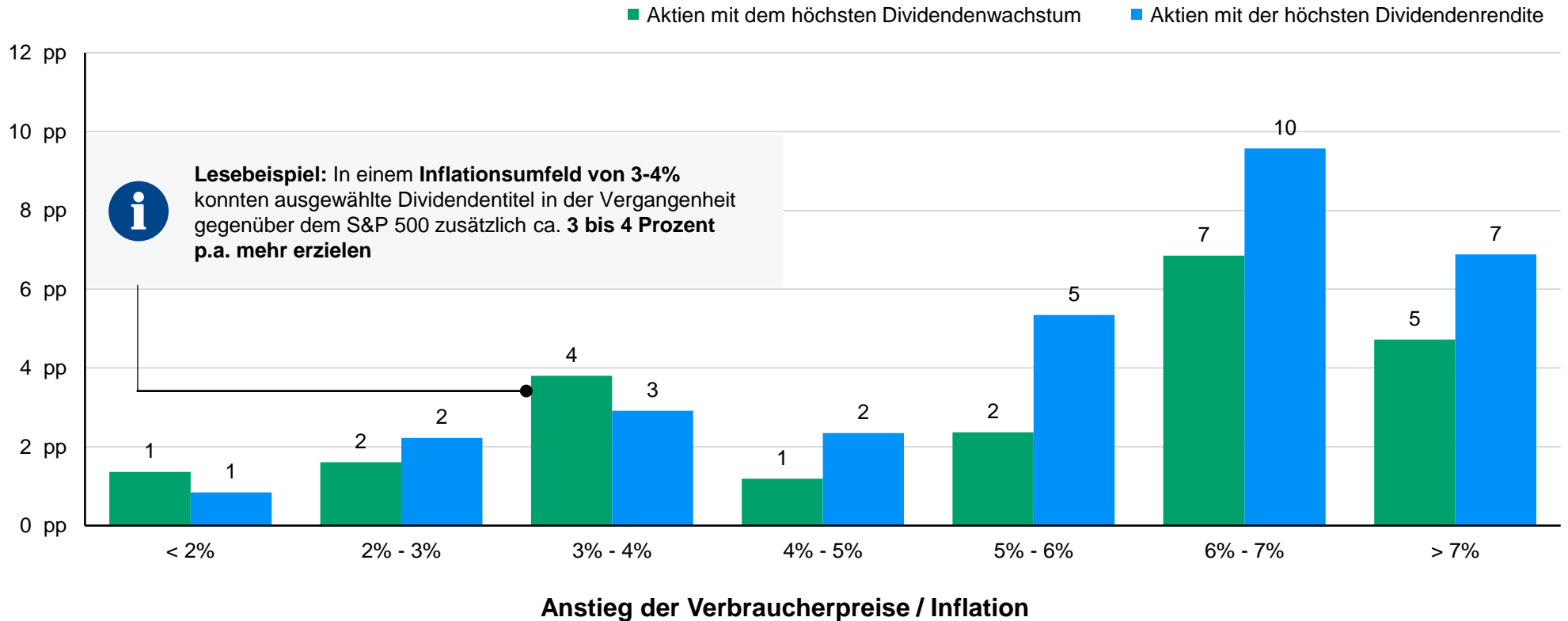
Gesamterträge (p.a.) des US-Aktienmarktes am Beispiel des S&P 500 in US-Dollar: Dividenden und Kapitalzuwachs



Quelle: Ibbotson, Standard & Poor's, Refinitiv Datastream, J.P. Morgan Asset Management. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung. Stand 31. Dezember 2022.

Ein inflationäres Umfeld begünstigt Dividendeninvestments

Durchschnittliche 12-Monats-Mehrendite von Dividendenfaktoren vs. S&P 500 in Inflationsphasen (in Prozentpunkten, pp)



Quelle: Robert Shiller, J.P. Morgan Asset Management zum 31. Dezember 2021. Historische Daten von Bloomberg. Hohes Dividendenwachstum ist definiert als das erste Quintil der Aktien, das das höchste Dividendenwachstum der letzten 12 Monate aufweist. Hohe Dividendenrendite ist definiert als das erste Quintil der Aktien mit der höchsten Dividendenrendite. Universum ist S&P 500. Die Daten beginnen ab 1970. Die Analyse ist branchenneutral unter Verwendung der GICS-Methodik mit einer mittleren 12-Monats-Rendite gegenüber dem S&P 500, die für das erste Quintil jedes Sektors genommen und durch Mittelwertbildung aggregiert wird. CPI-Daten von Robert Shiller.

Ihre Vorteile von Dividententiteln im Portfolio



Global Dividend Fund – ein Überblick

Unsere Philosophie:

**"Eine dem Markt überlegene Dividendenrendite,
die sich schneller als der Markt verzinst"**



Helge Skibeli

Portfoliomanager



Sam Witherow

Portfoliomanager



Michael Rossi

Portfoliomanager



Unsere Expert/innen

Ein erfahrenes Team analysiert
weltweit 2.500 Unternehmen



Ihr Mehrwert

Attraktive Dividendenrendite
und hohes Dividendenwachstum
aus 40 - 90 ausgewählten Aktien



Ergebnisse

Mehrfach ausgezeichnet



Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung.

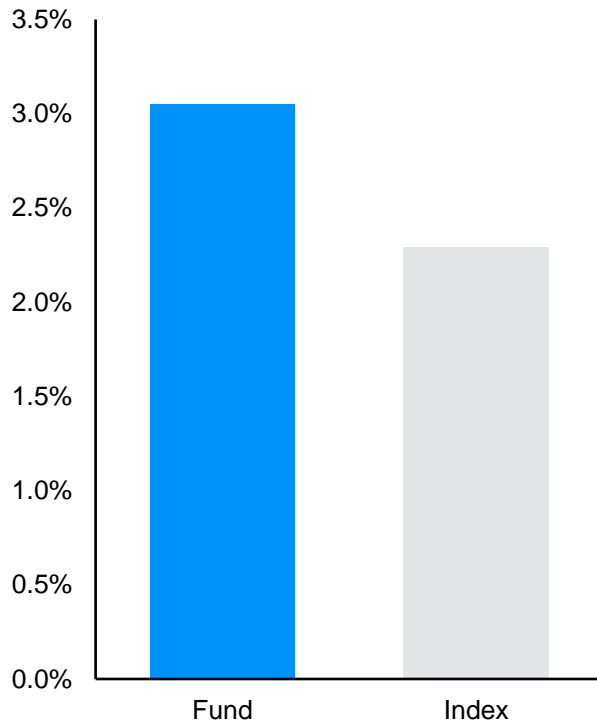
Quelle: J.P. Morgan Asset Management per Juli 2023.

Aktives Management: Fokus auf Dividendenqualität und -wachstum zahlt sich aus

→ Höhere Dividendenrendite, höheres Dividendenwachstum und weniger Dividendenkürzung als der Markt

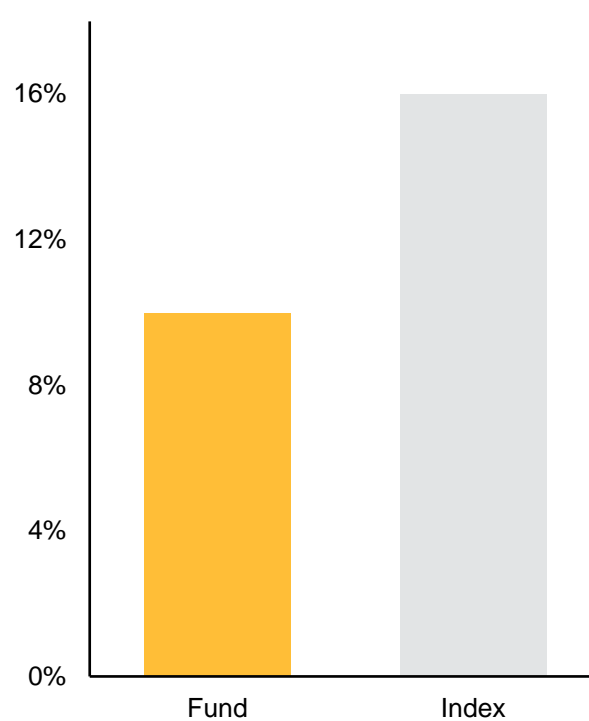
Höhere Dividendenrendite

2023 Prognostizierte Dividendenrendite*



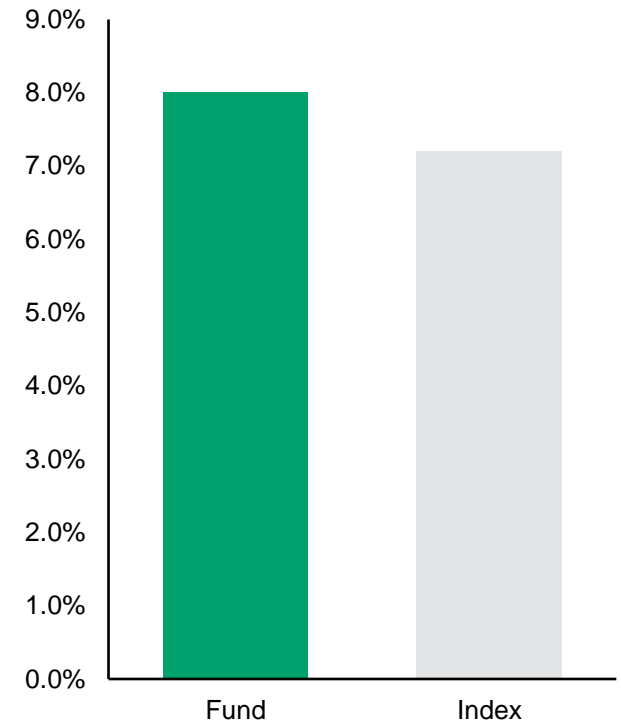
Weniger Dividendenkürzungen

Übergreifende 5-Jahres-Dividendenkürzungen**



Höheres Dividendenwachstum

5-Jahres-Dividendenwachstumsprognose***



Quelle: J.P. Morgan Asset Management per 30. Juni 2023. „Index“ bezieht sich auf die Fonds-Benchmark, den MSCI All Country World Index. *JPMAM-Prognose. ** Dividendenkürzungen beziehen sich auf Dividendenkürzungen kumuliert für 2016-2021. ***JPMAM Prognose Geschäftsjahr 1 bis Geschäftsjahr 6. Meinungen, Schätzungen, Prognosen, Projektionen und Aussagen über Finanzmarktrends basieren auf den Marktbedingungen zum Zeitpunkt der Veröffentlichung, stellen unsere Einschätzung dar und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für aktuelle und zukünftige Ergebnisse.

Global Dividend Fund – Kochen mit drei Töpfen

Wie auch beim Kochen ist das Ergebnis einer Dividendenstrategie mit drei Komponenten vorteilhafter

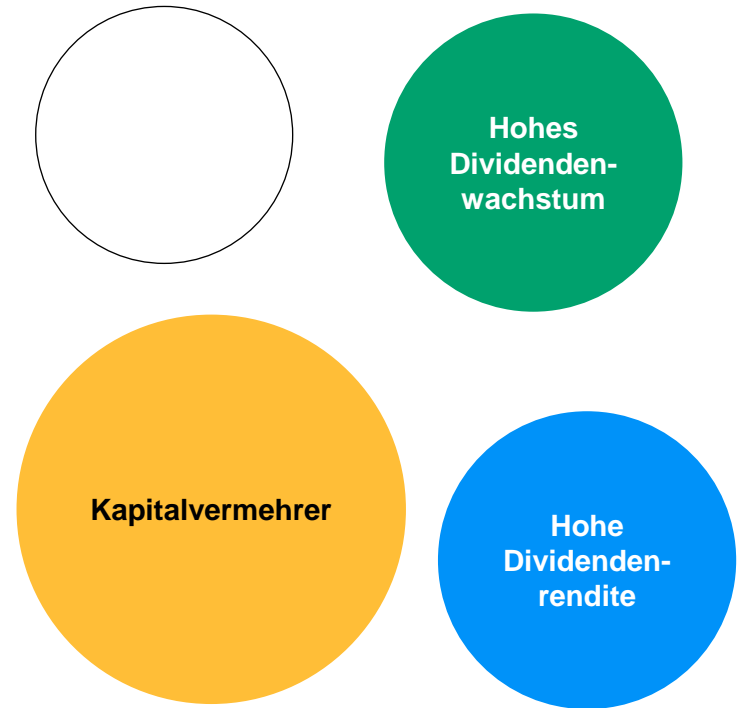
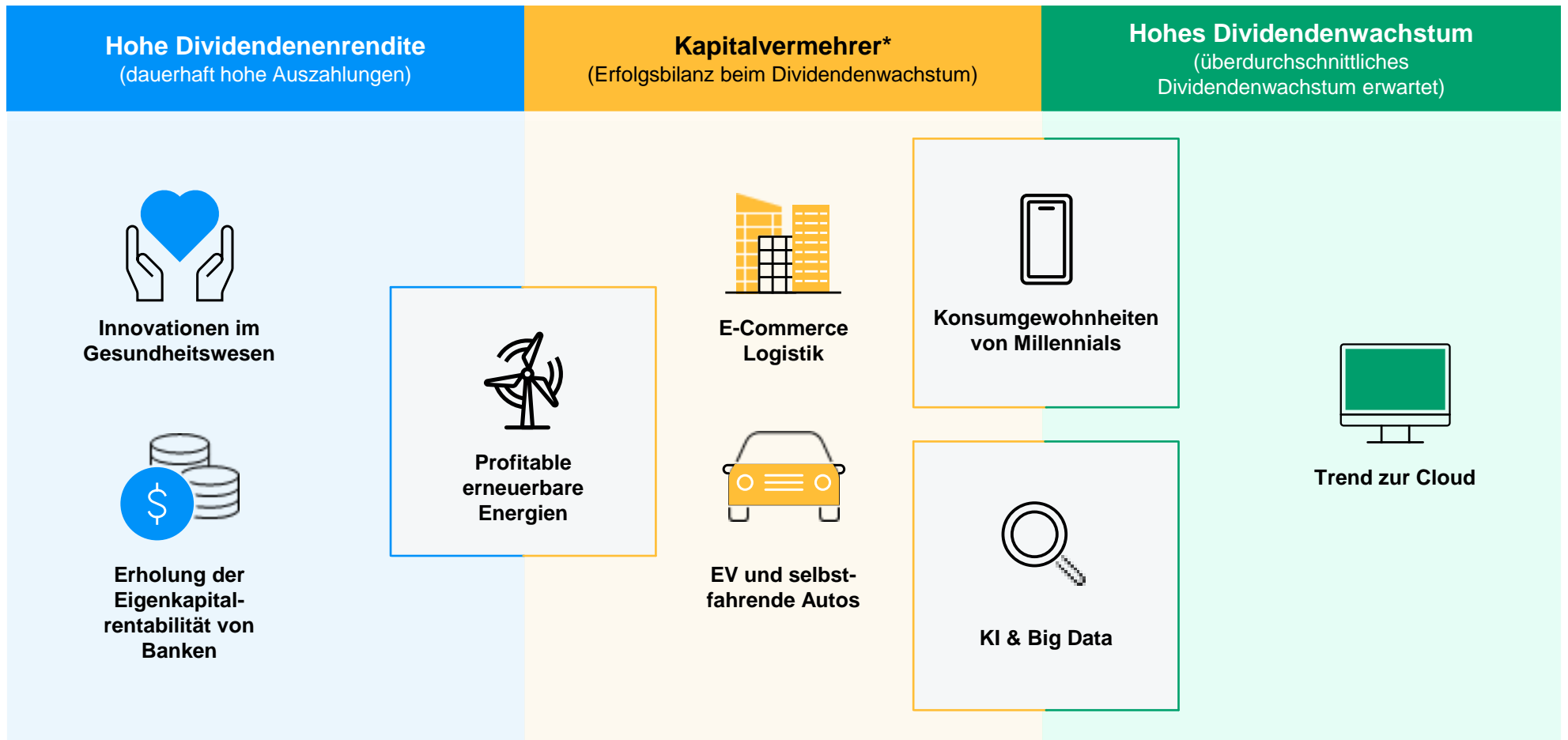


Bild: Shutterstock

Die flexible Mischung macht's – Mit Dividententiteln von strukturellen Trends profitieren



Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Stand Juni 2023. Der Fonds ist ein aktiv verwaltetes Portfolio. Bestände, Sektorengewichtungen, Allokationen und Leverage können im Ermessen des Anlageverwalters ohne vorherige Ankündigung geändert werden. *Sind Unternehmen mit einer Dividendenrendite zwischen 2 und 4% und gleichzeitiger Erfolgsbilanz beim Dividendenwachstum / Anteil dieser Kategorie im JPM Global Dividend Fund ca.50%

Erfolgreiche Dividendenzahler begegnen uns täglich

Mit Aktien am weltweiten Produktivkapital teilhaben



7:00 Uhr:
Licht einschalten



7:30 Uhr:
Joggen gehen



7:45 Uhr:
Smartphone checken



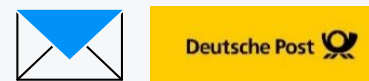
8:30 Uhr:
Zur Arbeit fahren



9 Uhr:
PC hochfahren und
E-Mails checken



12 Uhr:
Mittagessen



18:30 Uhr:
Briefkasten leeren

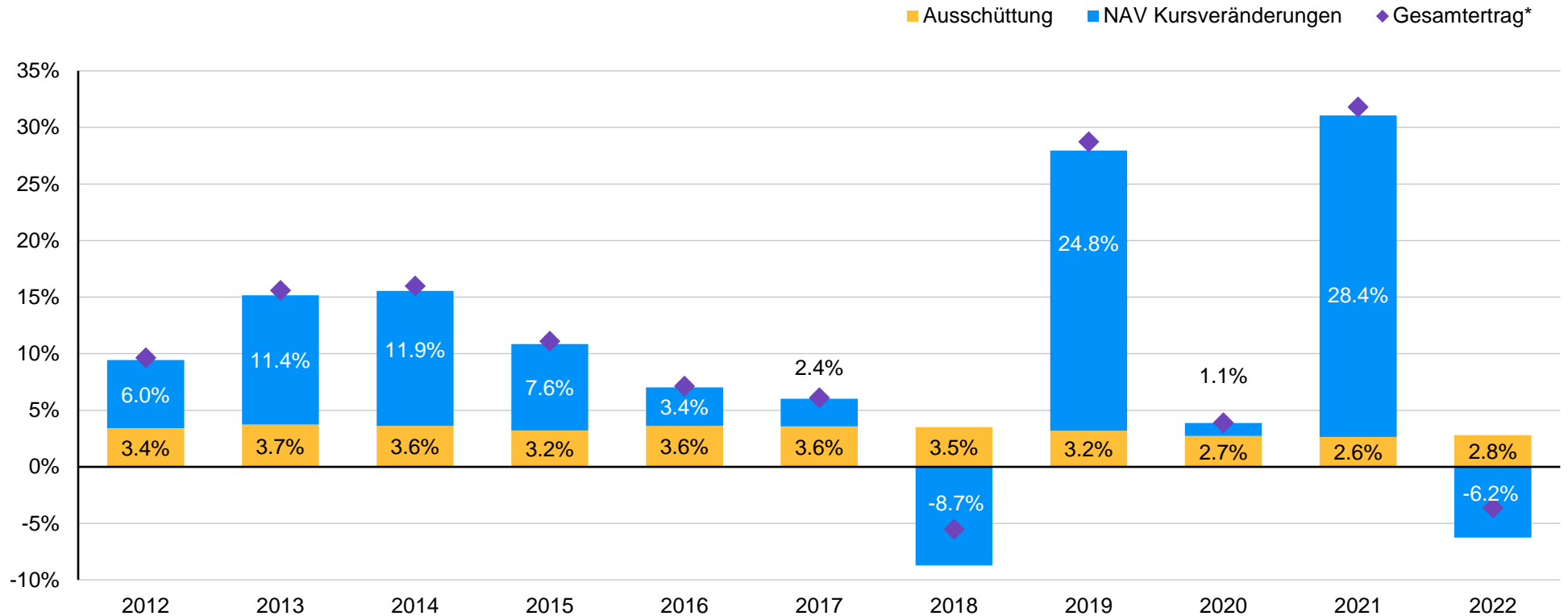


20:00 Uhr:
Abend ausklingen lassen

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. 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.

JPM Global Dividend Fund A (div) – EUR: Überzeugende Wertentwicklung und regelmäßig attraktive Ausschüttungen

Jährliche Wertentwicklung mit Wiederanlage von Ausschüttungen

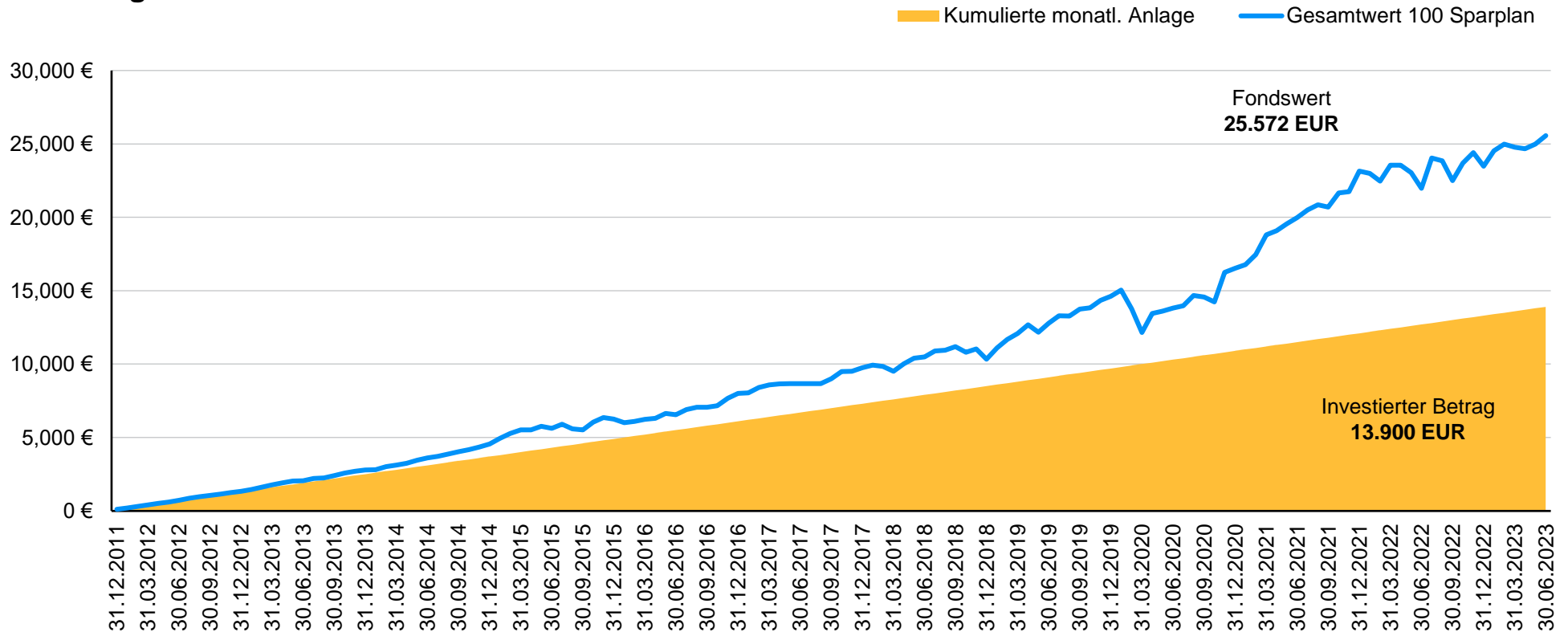


Gesamtertrag	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
	9.6%	15.6%	16.0%	11.1%	7.1%	6.1%	-5.5%	28.7%	3.9%	31.8%	-3.6%

Quelle: J.P. Morgan Asset Management, Bloomberg. Stand: 31.12.2022. Auflegungsdatum der Anteilsklasse A (div) – EUR am 01.12.2011. Die Wertentwicklung wird nach BVI-Methode dargestellt. Die BVI-Methode berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (Beratungsgebühr sowie Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen) ohne Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag. **Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung.** *Gesamtertrag ist die Wertentwicklung bei Wiederanlage der Ausschüttungen.

JPMorgan Funds – Global Dividend Fund: Auch für den Vermögensaufbau interessant – mit kleinen Beträgen Großes erreichen

**Kumulierte monatliche Anlage von 100 EUR in JPM Global Dividend A (div) – EUR
seit Auflage der Anteilsklasse**



Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Stand: 30.06.2023. Erste monatliche Anlage zum 01.01.2012. Die Wertentwicklung wird nach BVI-Methode dargestellt. Die BVI-Methode berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (Beratungsgebühr sowie Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen). Zusätzliche Kosten, die sich auf die Wertentwicklung auswirken, z.B. Ausgabeaufschlag, Depotgebühren, Rücknahmegebühr, Umtauschgebühren sowie etwaige Steuern, können variieren und daher in der Darstellung nicht berücksichtigt werden. Die kumulierte monatliche Anlage bezieht sich auf eine fortlaufende monatliche Investition von 100 Euro.

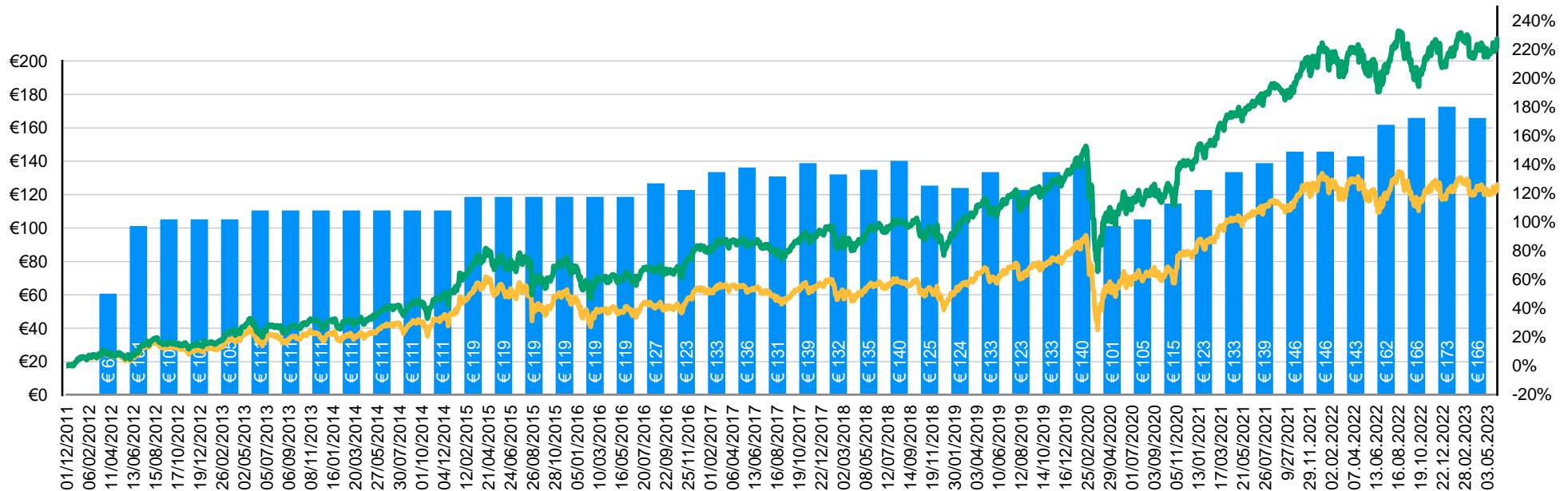
Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung.

JPM Global Dividend Fund A (div) EUR: Attraktive Wertentwicklung bei Wiederanlage der Ausschüttungen

Vierteljährliche Erträge bei einem angenommenen Kapitaleinsatz von 10.000 Euro am 1. Dezember 2011, Anteilklasse A (div) EUR

Annualisierte Ausschüttungsrendite, in %

— Ausschüttung (linke Skala) — Fondspreisentwicklung in % (rechte Skala) — BVI Methode (Wiederanlage der Ausschüttungen)



... historisch stabile Ausschüttungen, trotz Schwankungen an den Märkten

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Stand: 30.06.2023. Auflegungsdatum des Fonds: 28.11.2007. Auflage der Anteilklasse 01.12.2011.

Die Wertentwicklung wird nach BVI-Methode dargestellt. Die BVI-Methode berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (Beratungsgebühr sowie Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen). Zusätzliche Kosten, die sich auf die Wertentwicklung auswirken, z.B. Ausgabeaufschlag, Depotgebühren, Rücknahmegebühr, Umtauschgebühren sowie etwaige Steuern, können variieren und daher in der Darstellung nicht berücksichtigt werden. **Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung.**

JPM Global Dividend Fund – Ein Investment für Ihre Ziele

Ansparphase

- Wiederanlage der regelmäßigen Ausschüttungen zur Nutzung des Zinseszins effekts
- Kombination aus monatlichem Sparplan und Einmalzahlungen



Vermögensanlage

- Wiederanlage der regelmäßigen Ausschüttungen zur Nutzung des Zinseszins effekts
- Auch als Kernanlage in einem Wertpapierdepot geeignet



Auszahlphase

- Dividendenausschüttungen bieten zusätzliche Ertragsquelle zur Rente
- Zusatzeinkommen durch Dividendenausschüttungen oder regelmäßiger Auszahlplan



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

Alles beginnt mit dem Kern: JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund

Fondsdaten Anteilklasse A

Fondsgesellschaft	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
Fondsmanager	Helge Skibeli, Sam Witherow, Michael Rossi
Auflegungsdatum	28. November 2007
Ertragsverwendung	Thesaurierend / Ausschüttend
Fondsvolumen	2,76 Mrd. USD per 30.06.2023
Vergleichsindex	MSCI All Country World Index (Total Return Net)
Regionen/Sektorbeschränkungen	Keine Beschränkungen
SFDR¹-Klassifizierung	Artikel 8
Klassifizierung gemäß dt. Verbändekonzept	U*
Ausgabeaufschlag	5,00%
Kosten	<ul style="list-style-type: none"> • 1,80%*, darin enthalten sind • Verwaltungs- und Beratungsgebühr: 1,50%** • Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen: max. 0,30%**
Rücknahmegebühr	0,50 % – diese wird derzeit nicht erhoben

¹SFDR = Sustainable Finance Disclosure Regulation (EU-Offenlegungsverordnung)

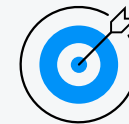
*U = Mindestanteil auswirkungsbezogener Investments laut Prospekt im Sinne der Offenlegungsverordnung + Berücksichtigung wesentlicher nachteiliger Auswirkungen (PAIs)

**Diese sind im täglichen Fondspreis bereits enthalten.

Auflegungsdatum Anteilklasse A (acc) – EUR: 04. Oktober 2010; Anteilklasse A (acc) – USD: 28. November 2007; Anteilklasse A (div) – EUR: 01. Dezember 2011; Anteilklasse A (dist) – EUR: 12.02.2009; Auflegungsdatum Anteilklasse C (acc) – EUR: 02. April 2009; Anteilklasse C (dist) – EUR: 14. Juli 2011.

Anteilklasse A (div) – EUR		Anteilklasse A (dist) – EUR (hedged)	
ISIN	LU0714179727	ISIN	LU0329202500
WKN	A1JQFE	WKN	A0M6Z6

Anteilklasse A (acc) – EUR		Anteilklasse A (acc) – USD	
ISIN	LU0329202252	ISIN	LU0329201957
WKN	A0M6Z3	WKN	A0M6Z1



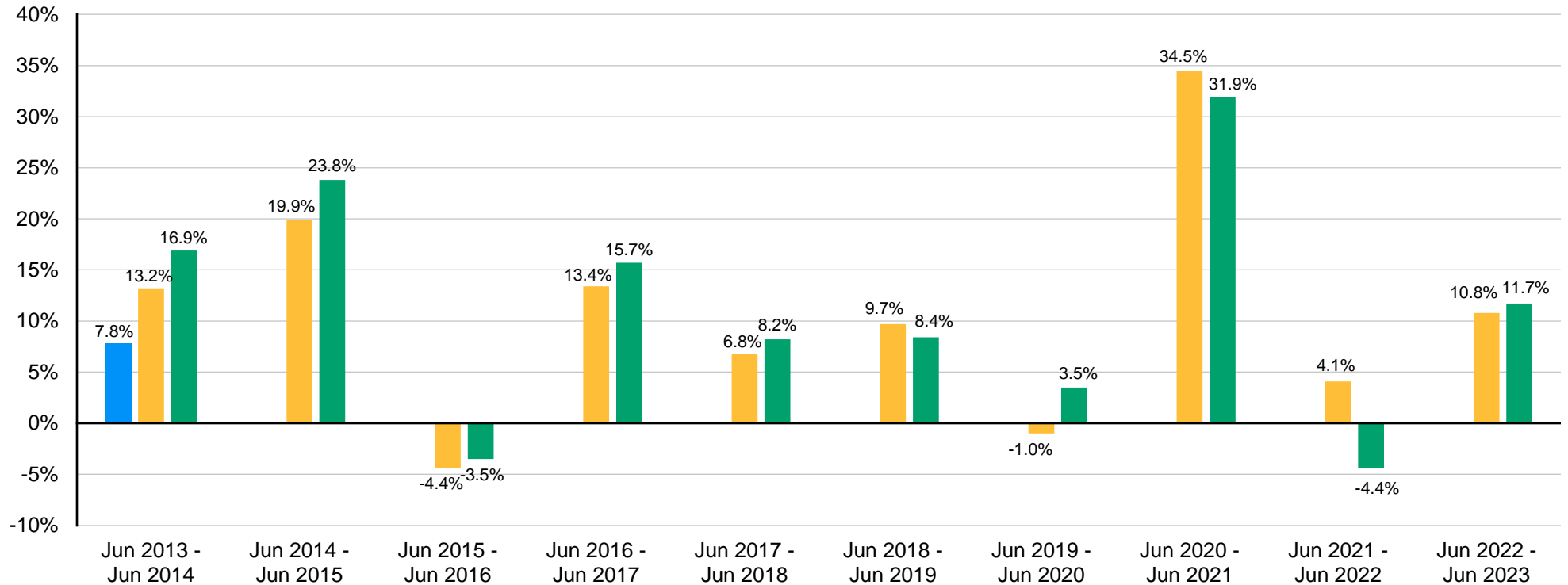
Anlageziel

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch eine vorwiegende Anlage in Unternehmen weltweit, die hohe und wachsende Erträge erwirtschaften.

Global Dividend Fund: Wertentwicklung

Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung

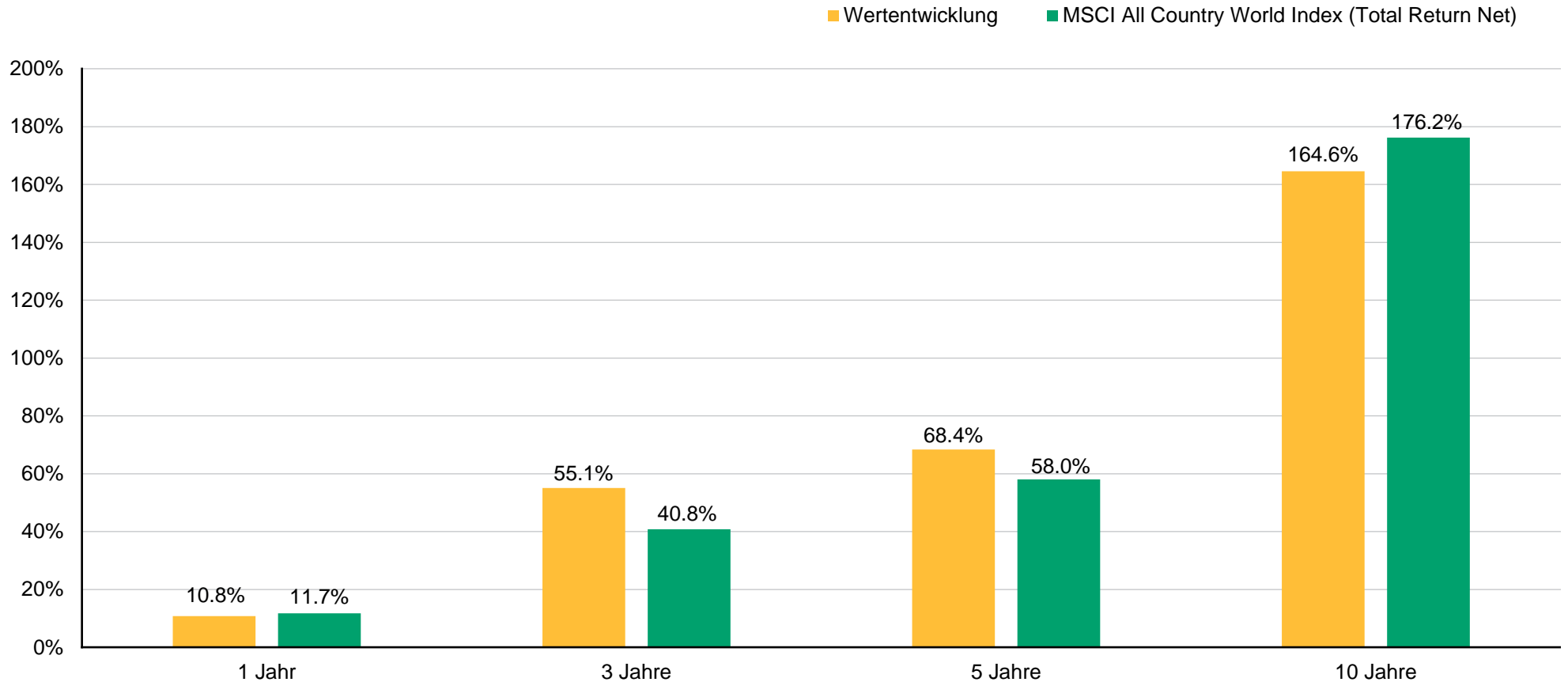
■ Wertentwicklung abzgl. Ausgabeauschlag ■ Wertentwicklung ■ MSCI All Country World Index (Total Return Net)



Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Alle Daten beziehen sich auf die Anteilklasse A (div) – EUR per 30.06.2023, Auflegungsdatum der Anteilklasse am 04.10.2010. 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. **Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung.**

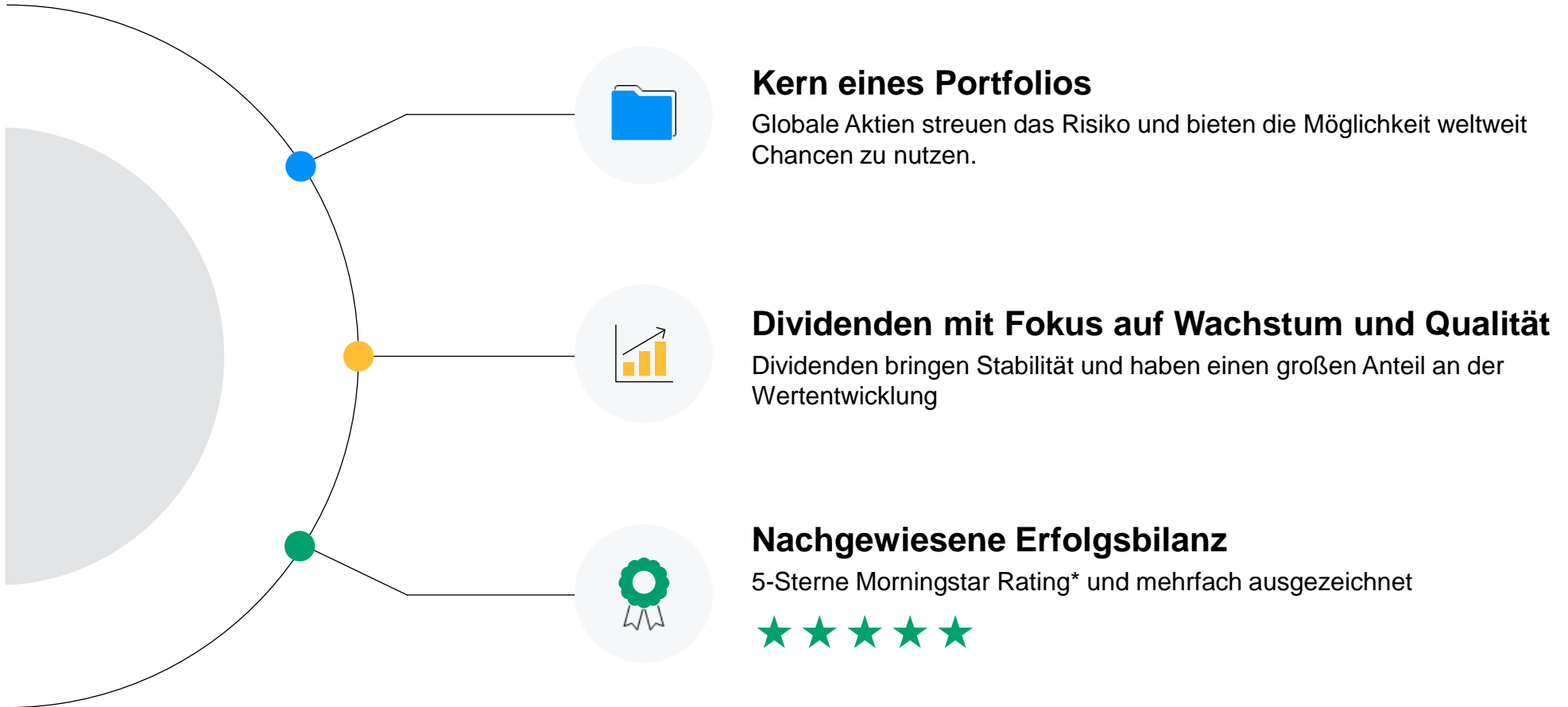
Global Dividend Fund: Wertentwicklung

Kumulierte Wertentwicklung



Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Alle Daten beziehen sich auf die Anteilklasse A (div) – EUR per 30.06.2023, Auflegungsdatum der Anteilklasse am 04.10.2010. Die Wertentwicklung wird nach BVI-Methode dargestellt. Die BVI-Methode berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (Beratungsgebühr sowie Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen). Zusätzliche Kosten, die sich auf die Wertentwicklung auswirken, z.B. Ausgabeaufschlag, Depotgebühren, Rücknahmegebühr, Umtauschgebühren sowie etwaige Steuern, können variieren und daher in der Darstellung nicht berücksichtigt werden. **Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung.**

Warum in den J.P. Morgan Global Dividend Fund investieren?



Quelle: J.P. Morgan Asset Management per 30. Juni 2023. *Morningstar-Rating für A-Anteilklasse, Morningstar-Ratings™: © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.
Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.

Anlageziel und Risiken

JPMorgan Investment Funds – Global Dividend Fund

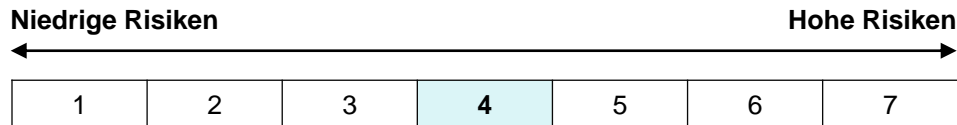
Anlageziel

Der Teilfonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an, indem er hauptsächlich in weltweite Unternehmen die hohe und wachsende Erträge erwirtschaften investiert.

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

Gesamtrisikoindikator



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein, wenn es für einen kürzeren Zeitraum als die empfohlene Haltedauer gehalten wird.

Anlagerisiken

Risiken in Verbindung mit den Techniken und Wertpapieren des Teilfonds

Techniken

Konzentration
Absicherung

Wertpapiere

Schwellenländer

Aktien

Sonstige verbundene Risiken

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

Währung

Liquidität

Markt

Ergebnisse für den Anteilseigner

Potenzielle Auswirkungen der vorstehend genannten Risiken

Verlust

Anteilseigner könnten ihren Anlagebetrag 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. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige 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. Soweit gesetzlich erlaubt, 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, des Basisinformationsblatts sowie lokaler Angebotsunterlagen stützen. Diese Unterlagen sind ebenso wie die Jahres- und Halbjahresberichte, die Satzungen der in Luxemburg domizilierten Produkte von J.P. Morgan Asset Management sowie die Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte bei der deutschen Informationsstelle, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt oder unter <http://www.jpmorganassetmanagement.de>; 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, Rothschildplatz 1, A-1020 Wien sowie unter <http://www.jpmorganassetmanagement.at> oder bei Ihrem Finanzvermittler kostenlos auf Deutsch erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter <https://am.jpmorgan.com/de/anlegerrechte>.

J.P. Morgan Asset Management kann beschließen, den Vertrieb der kollektiven Investments zu widerrufen.

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.

09b7212708141744