

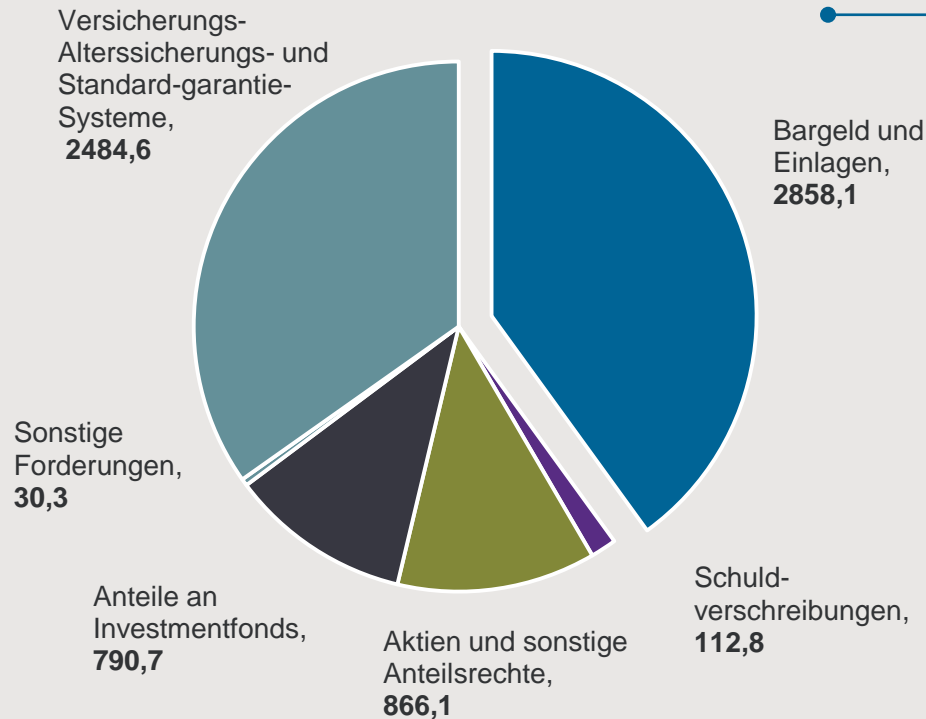
## Ein konservativer Income-Fonds für regelmäßige Erträge

**JPMorgan Investment Funds – Global Income Conservative Fund**

**Juli 2021**

# Über 2,8 Billionen Euro liegen weiterhin in kaum verzinnten Spareinlagen!

## GELDVERMÖGEN DER DEUTSCHEN IN MRD. EUR (Q1 2021)\*



## Zinsen?

Genau hier liegt das Problem!



Quelle: Deutsche Bundesbank, Stand der Daten: Juli 2021 für das 1. Quartal 2021. Bild: iStock.

\*Insgesamt: 7.142,5 Mrd. EUR

# Deutschland auf dem Weg vom Sparer zum Anleger

## DIE DOMINANZ DES SPARBUCHS IST – NOCH - VORHANDEN

**47%**  
besitzen ein Sparbuch,  
nur 18% investieren in Fonds

## GRÖSSTE SORGEN SIND

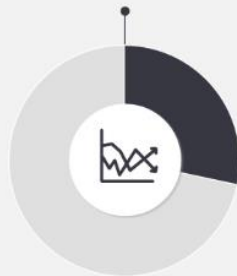
**INFLATION**  
49%



**NIEDRIGE ZINSEN**  
28%

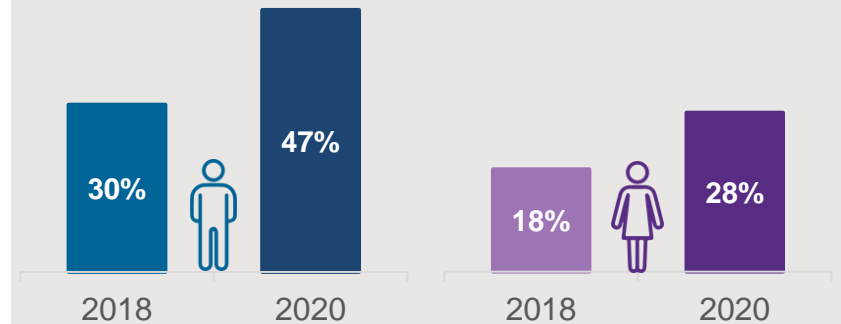


**SCHWANKUNG**  
23%



## WACHSENDER ANTEIL DER ANLEGER

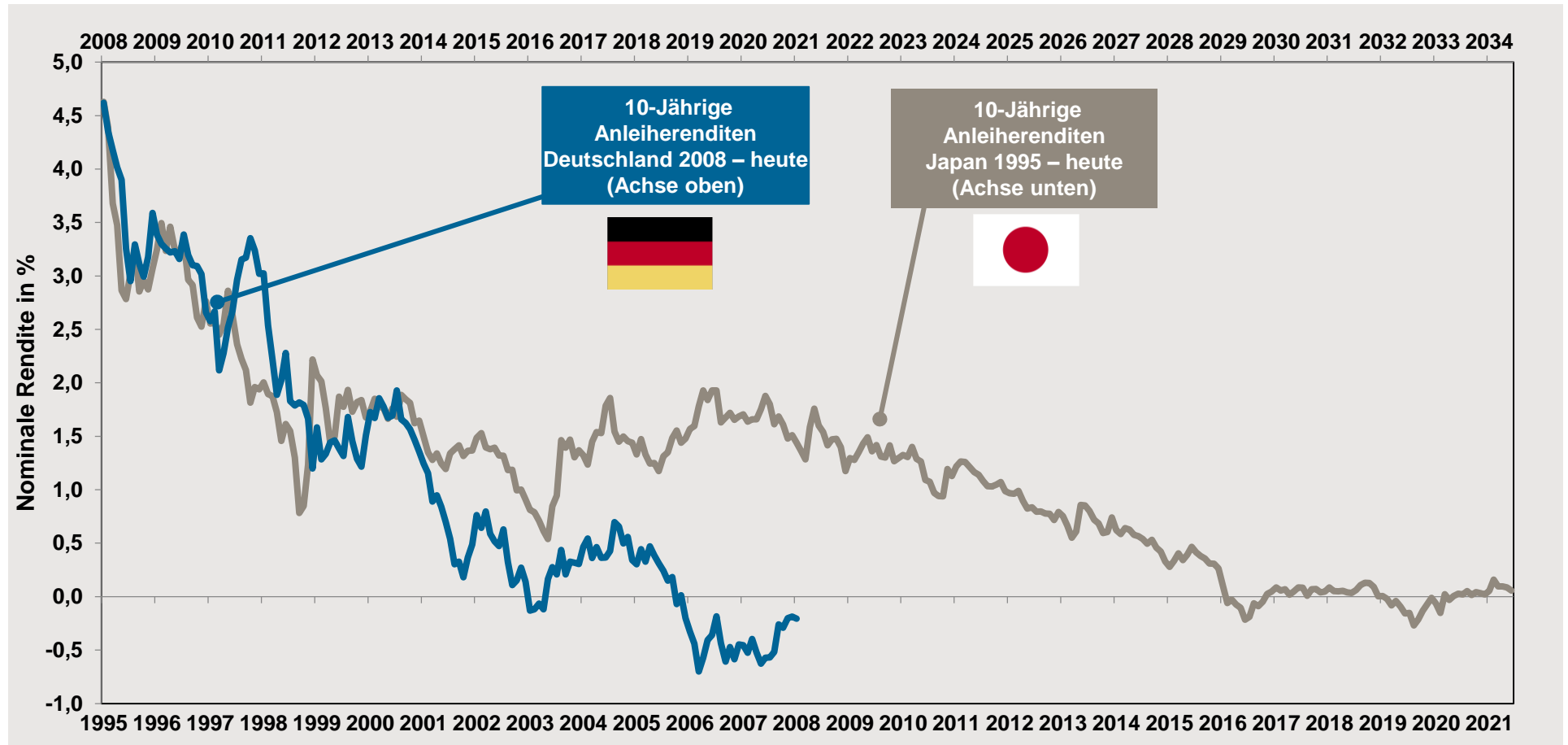
**37%**  
der Deutschen  
investieren bereits  
am Kapitalmarkt



Quelle: Krisenbarometer von J.P. Morgan Asset Management unter 1.942 Deutschen im Mai 2020, Vergleichsdaten rechts des Income-Barometers vom April 2018 unter 2.100 Deutschen (beides repräsentative Befragungen von Privatanlegern).

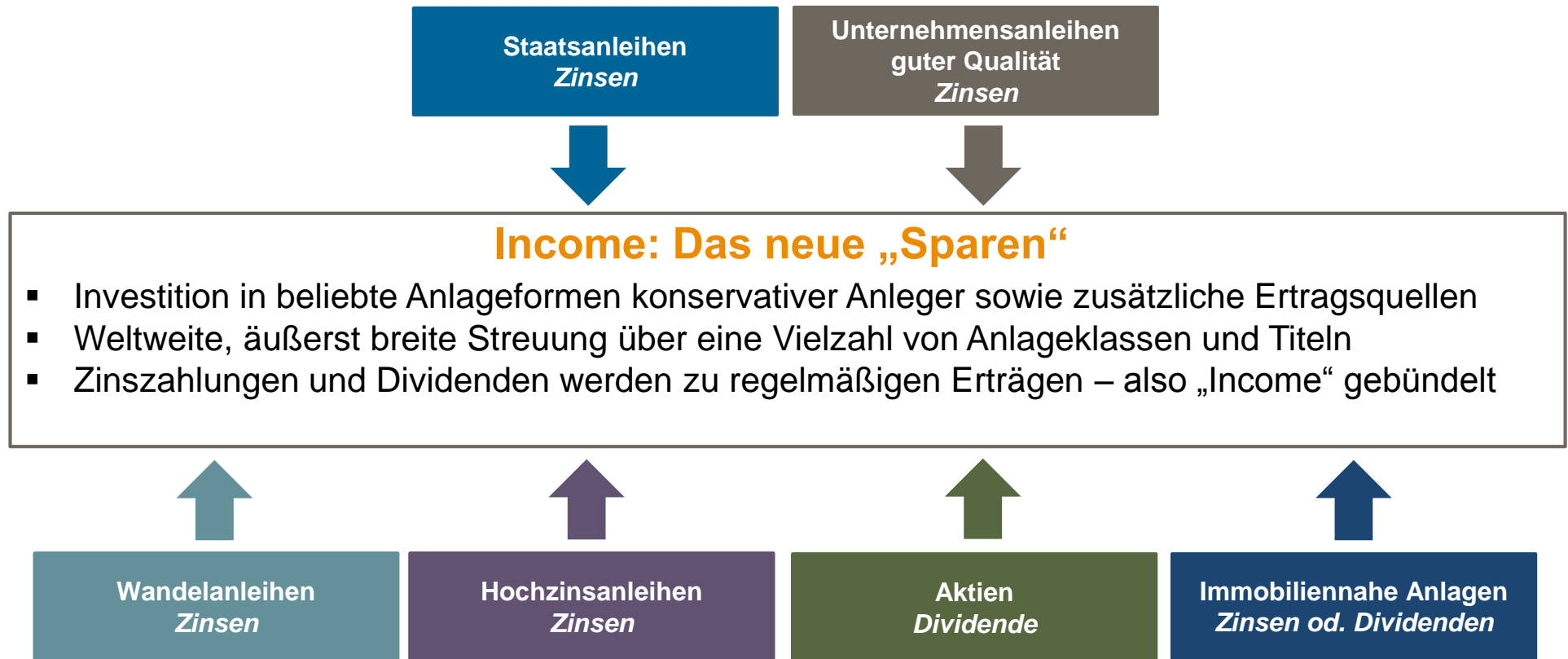
# „Lower for longer: Japanische Verhältnisse?“

Rendite 10-jähriger japanischer Staatsanleihen vs. Deutschland



Quelle: J.P. Morgan Asset Management, Bloomberg. Stand: 30.06.2021. Die Darstellung dient rein illustrativen Zwecken.

















## Income-Lösungen: Vom klassischen Sparer zum Anleger!



Die Darstellung dient rein illustrativen Zwecken. Immobilien nahe 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
 <p>Kupon: 4,875% Laufende Rendite: 4,187% Fälligkeit: 15.04.2028</p> 	 <p>Kupon: 2,0% Laufende Rendite: 1,793% Fälligkeit: 15.02.2025</p> 	 <p>Rendite: 3,52%</p> 	 <p>Dividendenrendite: 2,11%</p> 
 <p>Kupon: 6,50% Laufende Rendite: 6,246% Fälligkeit: 15.09.2026</p> 	 <p>Kupon: 4.375% Laufende Rendite: 3,155% Fälligkeit: 01.04.2023</p> 	 <p>Rendite: 5,08%</p> 	 <p>Dividendenrendite: 3,57%</p> 

Quelle: Bloomberg, J.P. Morgan Asset Management, Stand: 05.07.2021. 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, Gary Herbert
Auflegungsdatum	12. Oktober 2016
SFDR <sup>1</sup> -Klassifizierung	Artikel 6
Klassifizierung gemäß dt. Verbändekonzept	B
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	2.454,3 Mio. EUR per 30.06.2021
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 <b>nicht erhoben</b>

\*Diese sind im täglichen Fondspreis bereits enthalten. \*\*Die Zeitpunkte zukünftiger Ausschüttungen (über das Jahr 2021 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 2021<sup>\*\*</sup>: Februar, Mai, August, November  
Ausschüttungstermin A (dist) – EUR in 2021<sup>\*\*</sup>: März

<sup>1</sup>SFDR = Sustainable Finance Disclosure Regulation (EU-Offenlegungsverordnung)



# 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.“



**Gary Herbert**  
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
- Über 10 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: 30.06.2021.

# 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 der Volatilität des globalen Anleihemarktes (3 bis 7% Volatilität p.a.)

## 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 3,3% annualisiert in der Anteilklasse A (div)\*\***

Hinweis: Die Anteilsklassen 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 Anlegerklassen.

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

\*\*Stand: Mai 2021. Vorige Ausschüttungen (jeweils annualisiert): Februar 2021: 3,1%, November 2020: 3,1%; August 2020: 3,1%.

# Global Income Conservative Fund – Aktuelles Portfolio

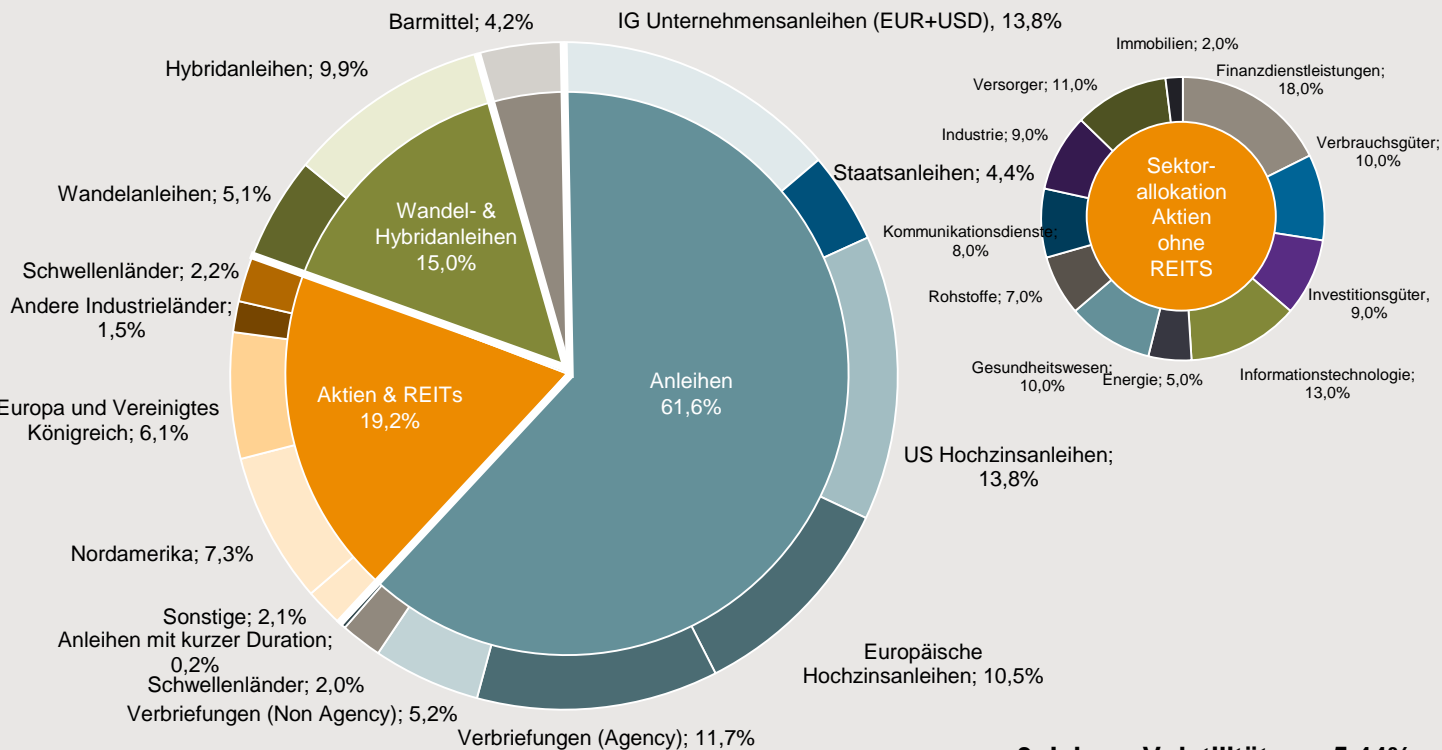
## Weltweit breite Streuung

### Gewichtung der Anteilsklassen 30. Juni 2021

**Anzahl der Einzeltitel (06/2021)** 3369

■ US Hochzinsanleihen	1031
■ Europäische Hochzinsanleihen	246
■ Globale Aktien	276
■ Schwellenländeranleihen	241
■ Schwellenländeraktien	76
■ Wandelanleihen	73
■ Globale Immobilienaktien	69
■ Verbriefungen (Non Agency)	328
■ Hybridanleihen	180
■ Verbriefungen (Agency)	59
■ Europäische Aktien	137
■ Anleihen mit kurzer Duration	10
■ Staatsanleihen	11
■ IG Unternehmensanleihen (EUR+USD)	487
■ Globale Infrastrukturaktien	139
■ Sonstige	6

<b>Durchschnittliches Rating</b>	<b>BBB</b>
■ US Hochzinsanleihen	B+
■ Europäische Hochzinsanleihen	B+
■ Schwellenländeranleihen	BB
■ Staatsanleihen	AAA
■ IG Unternehmensanleihen (EUR)	BBB+
■ Anleihen mit kurzer Duration	A+

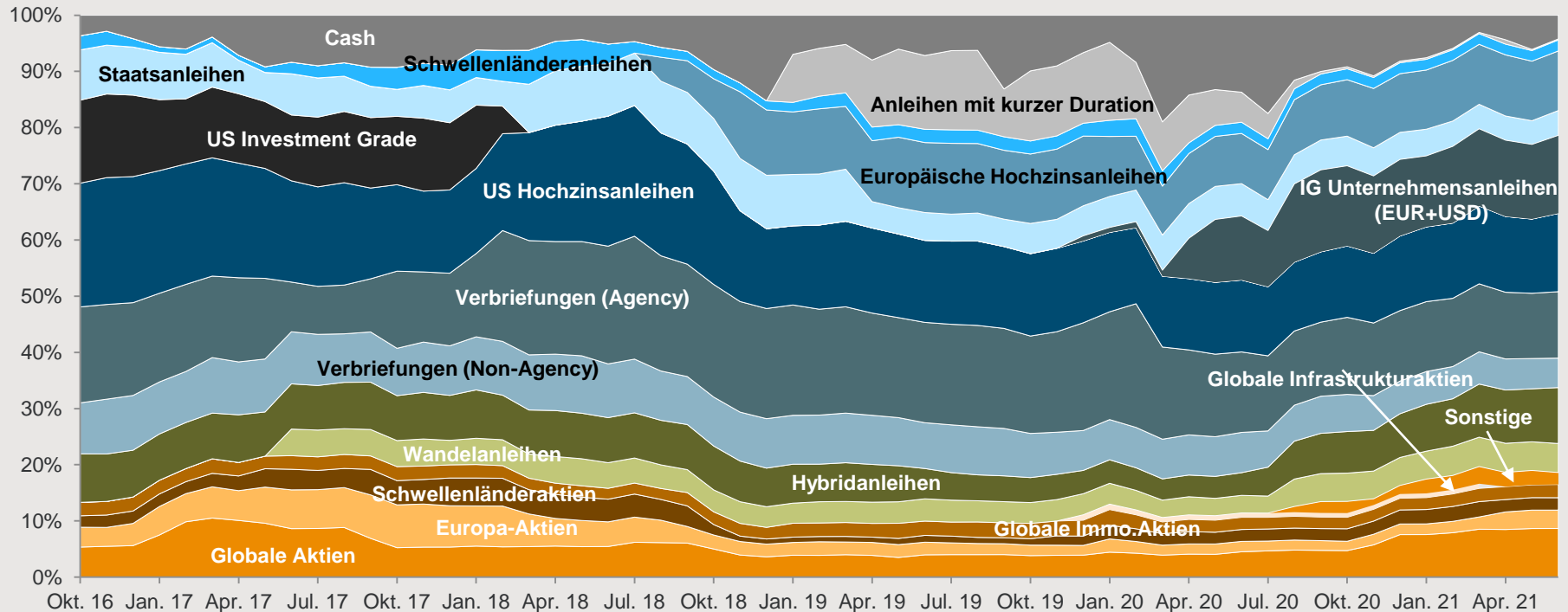


■ **3-Jahres-Volatilität von 5,44%**

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Stand 30.06.2021. Der Fonds ist ein aktiv verwaltetes Portfolio. Der Portfoliomanager behält sich das Recht vor, Positionen, Sektorgewichtungen, Allokationen und Leverage ohne vorherige Ankündigung zu ändern.

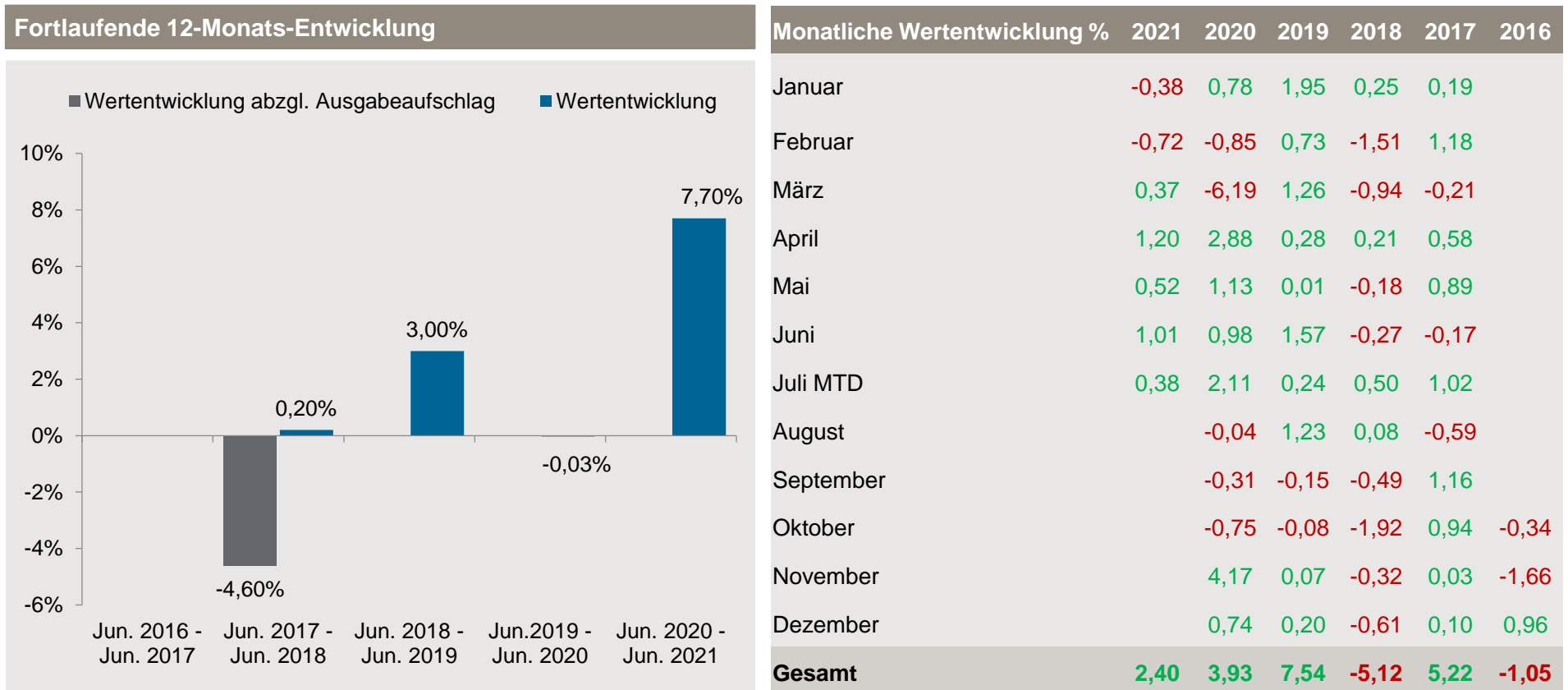
# Aktive taktische Vermögensallokation zu den besten Ertragsquellen

## JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund



Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Stand: 30.06.2021. 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: links: 30.06.2021, rechts: 23.07.2021. 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 Anteilklassen 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

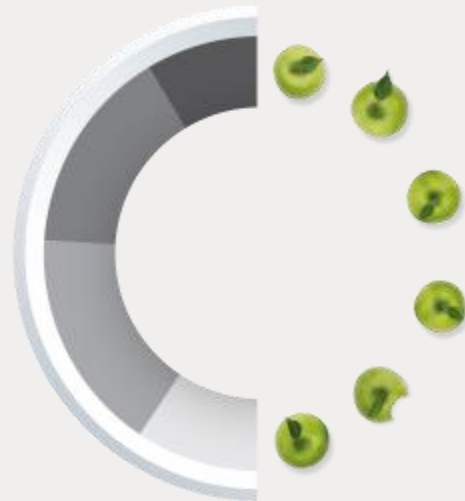
---

### 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 – 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 3,3% 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 3.000 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. Stand: 10.05.2021. Es gibt auch thesaurierende Anlageklassen ohne Ausschüttung. Die Rendite ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. \*Vorige Ausschüttungen (jeweils annualisiert): Februar 2021: 3,1%, November 2020: 3,1%, August 2020: 3,1%.

# 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](http://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.

0903c02a827adb66