

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Anteilkategorie: JPM Global Income A (div) - EUR

Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator

Auf Basis der Volatilität der Anteilskategorie in den letzten 5 Jahren. Siehe die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) für weitere Angaben.

1	2	3	4	5	6	7
Geringeres Risiko/potenzielles Ergebnis Nicht risikofrei				Höheres Risiko/potenzielles Ergebnis		

Fondsüberblick

WKN	ISIN	Bloomberg	Reuters
AORBX2	LU0395794307	JPMGIAE LX	LU0395794307.LUF

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.

Anlegerprofil: Der Teilfonds kann für Anleger geeignet sein, die durch das Engagement in einem Spektrum unterschiedlicher Anlageklassen Erträge anstreben.

Fondsmanager Michael Schoenhaut Talib Sheikh Eric Bernbaum	Fondsanlagen EUR 20771,0 Mio. Auflegungsdatum des Fonds 11 Dez. 2008	Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge (max.) 5,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,509
Kunden-Portfoliomanager Olivia Mayell Hannah Sparrow Jakob Tanzmeister	Auflegungsdatum der Anteilskategorie 11 Dez. 2008	TER (max.) 1,45% (Gesamtkostenquote) Jährliche Verwaltungsgebühren und Aufwendungen = TER
Referenzwährung des Fonds EUR	Domizil Luxemburg	

Anteilkategoriewährung EUR

Fonds-Ratings per 30 Juni 2017

Morningstar-Kategorie™ Mischfonds EUR ausgewogen - Global

Wertentwicklung

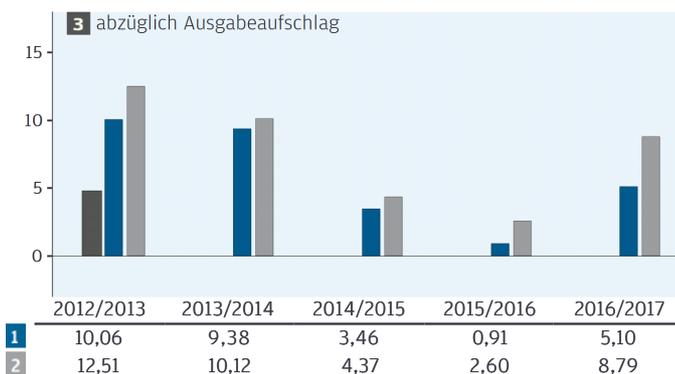
- 1 **Anteilkategorie:** JPM Global Income A (div) - EUR
- 2 **Referenzindex:** 40% Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 25% Bloomberg Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



FORTLAUFENDE 12-MONATS-WERTENTWICKLUNG (%)

Per Ende Juli 2017



ERTRAG (%)

	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG		
				3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	0,60	1,10	5,10	3,14	5,73	9,06
2	0,95	1,78	8,79	5,22	7,62	10,91

Dividendenentwicklung

Betrag	Stichtag	Zahlungsdatum	Quartalsrendite	Annualisierte Rendite
€1,90	09 Mai 2016	23 Mai 2016	1,37%	5,59%
€1,84	08 Aug. 2016	22 Aug. 2016	1,29%	5,26%
€1,72	07 Nov. 2016	18 Nov. 2016	1,24%	5,04%
€1,75	07 Feb. 2017	21 Feb. 2017	1,24%	5,06%
€1,73	08 Mai 2017	19 Mai 2017	1,21%	4,93%

OFFENLEGUNG DER PERFORMANCE

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Maßstab für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse. Der Wert Ihrer Kapitalanlagen sowie der damit erzielte Ertrag können sowohl steigen als auch fallen. Die Investoren erhalten das investierte Kapital unter Umständen nicht in vollem Umfang zurück.

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondsperformance wird anhand des Nettoinventarwerts (NAV) der Anteilskategorie bei Wiederanlage der Erträge (brutto) inklusive tatsächlicher laufender Gebühren und exklusive etwaiger Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge angegeben.

Die Indizes berücksichtigen weder Gebühren noch operative Kosten. Eine Anlage in die Indizes ist nicht möglich.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Maßstab für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse. Für Informationen zur Darstellung der Wertentwicklung siehe den entsprechenden Hinweis auf Seite 2.

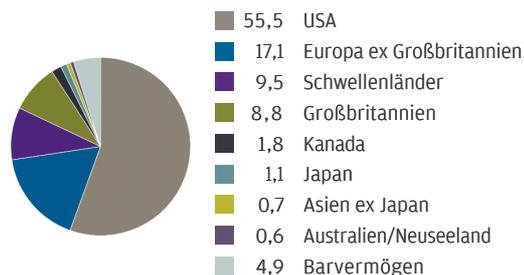
Die Dividendenerträge sind vor Abzug eventuell anfallender Steuern ausgewiesen.

Siehe erhebliche Risiken, allgemeine Offenlegungen und Definitionen auf Seite 2 & 3

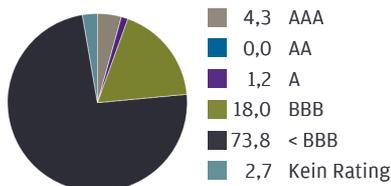
Positionen per 30 Juni 2017

TOP 10	Branche	% des Vermögens
Siemens	Aktien	0,7
GlaxoSmithKline	Aktien	0,7
Unibail-Rodamco	Immobilienaktien (REITs)	0,7
Johnson & Johnson	Aktien	0,7
HSBC	Aktien	0,6
Occidental Petroleum	Aktien	0,6
British American Tobacco	Aktien	0,6
Pfizer	Aktien	0,5
Vodafone	Aktien	0,5
Microsoft	Aktien	0,5

REGIONEN (%)

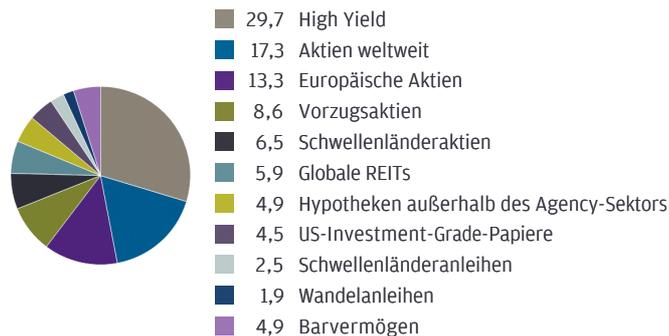


AUFTEILUNG NACH RATING (%)



Durchschnittliche Duration: 4,3 Jahre

ANLAGEKLASSEN (%)



Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Beta	0,92	0,98
Volatilität p.a. (%)	5,62	5,50
Sharpe Ratio	0,58	1,03

Hauptrisiken

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 Teilfonds kann mithilfe der „China-Hong Kong Stock Connect“- Programme in chinesischen A-Aktien anlegen. Die Programme umfassen aufsichtsrechtliche Änderungen, Mengenbegrenzungen sowie operative Einschränkungen, die zu einem höheren Kontrahentenrisiko führen können.

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 höhere Risiken wie unter anderem weniger entwickelte Verwahr- und Abwicklungsverfahren, höhere Volatilität sowie eine geringere Liquidität als Wertpapiere der Industrieländer aufweisen. Pflichtwandelanleihen dürften nachteilig beeinflusst werden, wenn ein bestimmtes Trigger-Ereignis (wie in den Vertragsbedingungen des ausgebenden Unternehmens festgelegt) eintreten sollte. Dies kann die Folge der Wandlung der Papiere in Aktien zu einem verbilligten Preis, der zeitweisen oder dauerhaften Abschreibung des beizulegenden Werts des Papiers und/oder der Streichung oder Zurückstellung von Kuponzahlungen sein.

Anlagen in REITs können aufgrund von Änderungen der wirtschaftlichen Bedingungen und der Zinssätze verstärkten Liquiditätsrisiken und Preisschwankungen unterliegen. Der Teilfonds setzt zu Anlagezwecken Derivate ein. Der Wert von Derivaten kann schwanken und zu Gewinnen oder Verlusten führen, die über den Betrag hinausgehen, der ursprünglich für die Positionierung in einem Derivat erforderlich war. Die Verwaltungsgesellschaft muss in Anhang III des Prospekts die Summe des fiktiven Brutto-

Engagements der eingesetzten Derivate (inklusive der für Absicherungszwecke oder effizientes Portfoliomanagement eingesetzten Derivate) sowie den erwarteten Hebel offenlegen. Diese Zahl berücksichtigt jedoch nicht, ob das Instrument das Anlagerisiko erhöht oder verringert und spiegelt deshalb unter Umständen nicht das Gesamtanlagerisiko des Teilfonds wider. 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.

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.

ALLGEMEINE OFFENLEGUNGEN

Lesen Sie vor einer Anlage den aktuellen Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und sämtliche relevanten lokalen Angebotsunterlagen. Diese Dokumente sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte und die Satzung sind kostenlos bei Ihrem Finanzberater, Ihrem regionalen Ansprechpartner bei J.P. Morgan Asset Management, dem Fondsemittenten (siehe unten) oder auf www.jpmm.de erhältlich. Dieses Dokument ist nicht als Beratung oder Anlageempfehlung zu verstehen. Die Positionen und die Wertentwicklung des Fonds haben sich seit der Erstellung des Berichts vermutlich geändert. Keiner der hier genannten Anbieter von

Informationen, einschließlich Index- und Ratinginformationen, haftet für Schäden oder Verluste jeder Art, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben.

Informationen aus der Kommunikation mit Ihnen werden in Übereinstimmung mit unserer EMEA-Datenschutzrichtlinie aufgezeichnet, überwacht, gesammelt, gespeichert und verarbeitet. Die Richtlinie kann unter www.jpmm.com/pages/privacy abgerufen werden.

INFORMATIONEN ZUR DARSTELLUNG DER WERTENTWICKLUNG

Die Wertentwicklung wird nach BVI-Methode dargestellt. Die BVI-Methode berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (Verwaltungs- und

Beratungsgebühr sowie Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen). 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.

Zum 01.04.2010 wurde der 10%-Anteil des Global Property Research 250 (Total Return Net) abgesichert in EUR in der zusammengesetzten Benchmark des Fonds durch einen 10%-Anteil des FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Total Return Net) abgesichert in EUR ersetzt. Zum 01.03.2011 wurde die zusammengesetzte Benchmark von 10% Emerging Markets Global abgesichert in Euro, 45% BofA Merrill Lynch High Yield BB-B

constrained abgesichert in Euro, 10% FTSE EPRA/NAREIT Developed Index abgesichert in Euro, 25% MSCI World abgesichert in Euro und 10% Citigroup Euro Broad Investment Grade geändert und setzt sich nun aus 35% MSCI World Index - Total Return Net - abgesichert in EUR, 40% Barclays Capital U.S. High Yield 2% Issuer Cap Index - Total Return Gross - abgesichert in EUR und 25% Barclays Capital Global Credit Index - Total Return Gross - abgesichert in EUR zusammen.

Der Fälligkeitstermin bezieht sich auf den Fälligkeits-/Zinsanpassungstermin des Wertpapiers. Für Wertpapiere, deren Referenz-Kupon mindestens alle 397 Tage angepasst wird, ist das Datum der nächsten Kupon-Anpassung angegeben.

In die Kategorie 'ohne Rating' fallen nicht mit einem Rating bewertete Aktien.

INFORMATIONSQLLEN

Fondsinformationen, einschließlich Performanceberechnungen und sonstige Daten, werden von J.P. Morgan Asset Management (Marketingname des Geschäftsbereichs Asset Management von JPMorgan Chase & Co. und ihrer weltweiten Tochtergesellschaften) bereitgestellt. Der Stand der Daten entspricht, soweit nicht anders angegeben, dem Datum des Dokuments. Morningstar Ratings™: © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Weitere Informationen finden

Sie unter <http://www.morningstar.de/de/help/methodology.aspx>

Benchmark-Quelle: MSCI. Die MSCI-Daten bestehen aus einem maßgeschneiderten Index, den MSCI für JPMAM (UK) auf dessen Wunsch berechnet. Die MSCI-Daten sind ausschließlich für den internen Gebrauch bestimmt und dürfen nicht weitergeleitet oder für die Schaffung oder das Angebot von Wertpapieren, Finanzprodukten oder Indizes verwendet werden. Weder MSCI noch andere Dritte, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der MSCI-Daten beteiligt sind oder damit in Verbindung stehen (die „MSCI-Parteien“), geben ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistungen oder Zusicherungen bezüglich der Daten (oder der sich aus ihrer Nutzung ergebenden Ergebnisse) ab. Insbesondere übernehmen die MSCI-Parteien keinerlei Gewähr für die Eigenständigkeit, Genauigkeit, Vollständigkeit, allgemeine Gebrauchstauglichkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck der Daten. Ohne Einschränkung der vorstehenden Bestimmungen haften die MSCI-Parteien unter keinen Umständen für unmittelbare, mittelbare, besondere, Folge- oder jede andere Art von Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) sowie Schadenersatz, selbst wenn sie auf die Möglichkeit derartiger Schäden hingewiesen wurden.

REGIONALER ANSPRECHPARTNER

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Tanustor 1, D-60310 Frankfurt.

HERAUSGEBER

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg.

DEFINITIONEN

Beta drückt aus, wie empfindlich ein Fonds auf Marktbewegungen reagiert (gemessen an seiner Benchmark). Ein Beta von 1,10 bedeutet, dass der Fonds in einem Marktaufschwung die Benchmark um 10 % übertreffen und bei einem Marktabschwung um 10 % hinter der Benchmark zurückbleiben könnte. Dabei werden alle anderen Faktoren als konstant angenommen.

Volatilität p.a. (%) ein absoluter Messwert für die Volatilität, mit dem die Ertragsschwankungen während eines bestimmten Zeitraums gemessen werden. Hohe Volatilitätswerte bedeuten, dass die Erträge im Laufe der Zeit variabler waren. Es handelt sich hierbei um einen annualisierten Wert. **Sharpe Ratio** misst die Performance einer Anlage bereinigt um das eingegangene Risiko (im Vergleich zu einer risikolosen Anlage). Je höher die Sharpe Ratio, desto besser die Erträge im Vergleich zum eingegangenen Risiko.