Gesamtrisikoindikator

1	2	3	**4**	5	6	7

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

JPMorgan Investment Funds -

Global Dividend Fund

Anteilklasse: JPM Global Dividend C (acc) - EUR

Fondsüberblick

WKN	ISIN	Bloomberg	Reuters
A0M60A	LU0329203144	JPMGLAC LX	LU0329203144.LUF

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

Anlageansatz

- Der Teilfonds wendet einen fundamentalen Bottom-up-Titelauswahlprozess an.
- Der Anlageprozess basiert auf einer Analyse der einzelnen Aktien durch ein globales Research-Team.
- Der Teilfonds sucht gezielt nach Unternehmen mit langfristig hohen Dividenden und/oder nachhaltigem Dividendenwachstumspotenzial.

Portfoliomanager
Helge Skibeli
Sam Witherow
Michael Rossi

Anlagespezialist (en)
Amit Parmar
IEG Investment Specialist Team

Referenzwährung des Fonds USD

Anteilklassenwährung EUR

Fondsvolumen
USD 4245,4Mio.

NAV EUR 438,69

Auflegungsdatum des Fonds
28 Nov. 2007

Auflegungsdatum der Anteilsklasse
2 Apr. 2009

Domizil Luxemburg

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge
Ausgabeaufschlag (max.) 0,00%
Rücknahmeabschlag (max.) 0,00%

Laufende Kosten 0,80%

ESG-Informationen

ESG-Ansatz – ESG Promote
Fördert Umwelt- und / oder soziale Eigenschaften

Klassifizierung gemäß SFDR: Artikel 8
„Artikel 8"-Strategien haben positive Merkmale in Bezug auf Soziales oder die Umwelt, aber nachhaltiges Anlegen ist nicht ihr Kernziel.

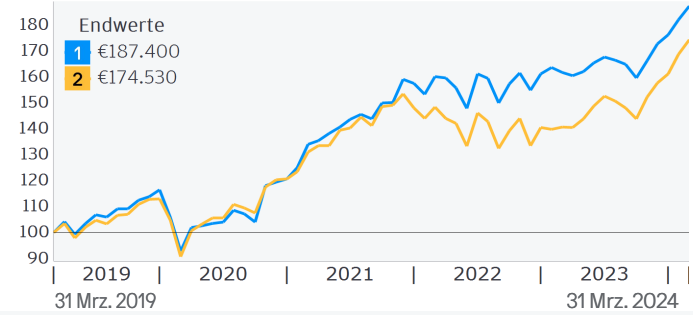
Fonds-Ratings *per 31 März 2024*

Morningstar-Gesamtbewertung™ ★★★★★
Morningstar-Kategorie™ Aktien weltweit dividendenorientiert

Wertentwicklung

1 **Anteilklasse:** JPM Global Dividend C (acc) - EUR
2 **Referenzindex:** MSCI All Country World Index (Total Return Net)

ZUWACHS VON 100.000 EUR *Kalenderjahre*



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

Per Ende März 2024

	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
1	33,11	-7,02	17,67	-1,72	14,75
2	35,28	-9,84	22,57	-0,12	12,38
	2019/2020	**2020/2021**	**2021/2022**	**2022/2023**	**2023/2024**
1	-7,16	44,43	19,53	0,99	15,78
2	-9,18	44,33	13,32	-5,21	23,95

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	2,90	8,39	15,78	8,39	11,81	13,38	11,90
2	3,35	10,67	23,95	10,67	10,01	11,78	11,34

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.

ESG

Weitere Informationen über unseren Ansatz für nachhaltige Investitionen bei J.P. Morgan Asset Management finden Sie unter https://am.jpmorgan.com/de/esg

Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,92	0,94
Alpha (%)	1,63	1,43
Beta	0,77	0,91
Volatilität p.a. (%)	10,93	14,33
Sharpe Ratio	1,01	0,92
Tracking Error (%)	5,17	4,94
Information Ratio	0,26	0,27

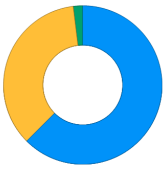
REGIONEN (%) *per 29 Februar 2024*		Im Vergleich zur Benchmark
USA	58,9	-4,9
Europa und Nahost ohne GB	19,1	+7,1
Schwellenländer	8,8	-1,2
Pazifik-Raum ohne Japan	5,1	+2,6
Großbritannien	3,6	+0,2
Japan	3,5	-2,1
Kanada	0,0	-2,7
Barvermögen	1,0	+1,0

Positionen *per 29 Februar 2024*

Top 10	Branche	% des Vermögens
Microsoft	Technologie - Software	7,2
Taiwan Semiconductor	Technologie ? Halbl. & Hardware	4,0
UnitedHealth	Gesundheitsdienstleistungen	2,9
Prologis	Immobilien	2,8
CME	Finanzdienstleistungen	2,7
Meta Platforms	Medien	2,7
LVMH	Einzelhandel	2,6
NXP Semiconductors	Technologie ? Halbl. & Hardware	2,6
Coca-Cola	Nicht-zykl. Konsumwerte	2,5
VINCI	Zyklische Industrietitel	2,3

SEKTOREN (%) *per 29 Februar 2024*		Im Vergleich zur Benchmark
Technologie ? Halbl. & Hardware	12,5	-2,0
Einzelhandel	9,9	+4,6
Technologie - Software	8,6	-0,1
Banken	7,1	-1,0
Pharma	7,0	-2,3
Zyklische Industrietitel	6,9	-1,2
Finanzdienstleistungen	6,0	+1,2
Versicherungen	5,4	+2,2
Energie	5,3	+1,0
Nicht-zykl. Konsumwerte	4,8	-0,1
Sonstige	25,5	-3,3
Barvermögen	1,0	+1,0

Marktkap. (%) (USD) *per 29 Februar 2024*



62,60 > 100 Mrd.
35,40 10 Mrd. <> 100 Mrd.
2,00 1 Mrd. <> 10 Mrd.
0,00 < 1 Mrd.

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

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

Techniken	***Wertpapiere***	
Konzentration	Schwellenländer	Aktien
Absicherung		

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 Anteilinhaber *Potenzielle Auswirkungen der oben genannten Risiken*

Verlust Anteilsinhaber könnten ihren Anlagebetrag zum Teil oder in voller Höhe verlieren.	**Volatilität** Der Wert der Anteile des Teilfonds wird schwanken.	**Verfehlen des Ziels des Teilfonds.**

Allgemeine Offenlegungen

Lesen Sie vor einer Anlage den aktuellen Verkaufsprospekt (verfügbar auf Deutsch), Basisinformationsblatt (KID) (verfügbar auf Deutsch) und sämtliche relevanten lokalen Angebotsunterlagen. Diese Dokumente sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte die Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte und die Satzung sind kostenlos bei Ihrem Finanzberater, Ihrem regionalen Ansprechpartner bei J.P. Morgan Asset Management, dem Fondsemittenten (siehe unten) oder auf www.jpmam.de 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.

Dieses Material ist nicht als Beratung oder Anlageempfehlung aufzufassen. Die Wertpapierbestände und Wertentwicklung des Fonds haben sich wahrscheinlich seit dem Berichtsstichtag verändert.
Im nach geltendem Recht zulässigen Umfang können wir Telefongespräche aufzeichnen und die elektronische Kommunikation überwachen, um unsere rechtlichen und regulatorischen Pflichten sowie unsere internen Richtlinien einzuhalten. Die personenbezogenen Daten werden von J.P. Morgan Asset Management gemäß unserer EMEA-Datenschutzrichtlinie (www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy) erfasst, gespeichert und verarbeitet.
Weitere Informationen zum Zielmarkt des Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

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

Die laufenden Kosten umfassen die jährliche Verwaltungsgebühren sowie Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen. Ausgenommen sind Transaktionskosten; es sind Abweichungen von den laufenden Kosten gemäß BiB möglich, bei denen es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der im vergangenen Jahr tatsächlich angefallenen Kosten handelt.

Informationen zur Wertentwicklung

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

Die Rendite Ihrer Anlage kann sich aufgrund von Währungsschwankungen ändern, wenn Ihre Anlage in einer anderen Währung als derjenigen erfolgt, die bei der Berechnung der historischen Wertentwicklung verwendet wurde.

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

Sofern im Anlageziel und der Anlagepolitik des Teilfonds nicht ausdrücklich anders angegeben, dient der Vergleichsindex nur zu Vergleichszwecken.

Der Vergleichsindex für diesen Fonds wurde am 01.11.13 von dem MSCI World Index (Total Return Net) durch den MSCI All Countries World Index (Total Return Net) ersetzt.

INFORMATIONEN ZUR DARSTELLUNG DER WERTENWICKLUNG

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.

Informationen zu den Beständen

Marktkapitalisierung ohne Barmittel.

Informationsquellen

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.
© 2024 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden; und (3) für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus einer Nutzung dieser Informationen entstehen.

Benchmark-Quelle: MSCI. Weder MSCI noch irgendeine andere Partei, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der MSCI-Daten mitwirkt oder beteiligt ist, geben irgendwelche ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien oder Zusicherungen imHinblick auf diese Daten (oder die durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse), und alle diese Parteien schließen hiermit im Hinblick auf alle diese Daten ausdrücklich sämtliche Zusicherungen der Originalität, Richtigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck aus. Ohne irgendeine der obigen Ausführungen zu begrenzen, sind MSCI oder verbundene Unternehmen von MSCI oder Dritte, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der Daten mitwirken oder beteiligt sind,für direkte, indirekte, Sonder- oder Folgeschäden, Schadenersatz mit Strafcharakter oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) in keinem Fall haftbar, auch wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden. Ohne ausdrückliche schriftliche Einwilligung von MSCI ist keine weitere Verbreitung oder Veröffentlichung der MSCI-Daten zulässig.

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. B27900, Unternehmenskapital EUR 10.000.000.

Definitionen

NAV Nettoinventarwert der Vermögenswerte des Fonds, abzüglich der Verbindlichkeiten je Anteil.
Morningstar-Gesamtbewertung™ Bewertung der Fondsperformance in der Vergangenheit auf Basis von Rendite und Risiko; ermöglicht einen Vergleich ähnlicher Anlagen mit den Produkten der Konkurrenz. Anlageentscheidungen sollten nicht aufgrund eines hohen Ratings allein erfolgen.
Korrelation Misst die Stärke und Richtung des Verhältnisses zwischen den Renditen von Fonds und Vergleichsindizes. Eine Korrelation von 1,00 bedeutet, dass sich der Fonds und der Vergleichsindex im Gleichschritt in dieselbe Richtung bewegen.
Alpha (%) Ein Maß für die Überrendite, die ein Manager gegenüber dem Vergleichsindex erzielt. Ein Alpha von 1,00 bedeutet, dass ein Fonds seinen Vergleichsindex um 1% übertroffen hat.
Beta Drückt die Sensitivität eines Fonds gegenüber Marktbewegungen (repräsentiert durch den Vergleichsindex des Fonds) aus. Ein Beta von 1,10 bedeutet, dass sich der Fonds in steigenden Märkten um 10% besser und in fallenden Märkten um 10% schlechter als der Vergleichsindex entwickeln könnte, sofern alle anderen Faktoren gleich bleiben. Anlagen mit höherem Beta sind in der Regel riskanter.
Volatilität p.a. (%) Gibt an, wie stark die Renditen innerhalb eines bestimmten Zeitraums nach oben und unten schwanken.
Sharpe Ratio Wertentwicklung einer Anlage im Verhältnis zum eingegangenen Risiko (gegenüber einer risikofreien Anlage). Je höher die Sharpe Ratio ist, desto besser fallen die Erträge im Verhältnis zum eingegangenen Risiko aus.
Tracking Error (%) Erfasst die Abweichung der Fondsrendite von der Rendite des Vergleichsindex. Je niedriger der Wert ist, desto genauer entsprach die historische Wertentwicklung des Fonds der seines Vergleichsindex.
Information Ratio Misst, ob ein Manager besser oder schlechter als der Vergleichsindex abschneidet und berücksichtigt dabei das zur Erzielung der Rendite eingegangene Risiko. Ein Manager, der um 2% p. a. besser als der Vergleichsindex abschneidet, hat eine höhere Information Ratio als ein Manager, der die gleiche Überrendite erzielt hat, dafür aber ein höheres Risiko eingegangen ist.