

JPMorgan Investment Funds -

# Global Dividend Fund

Anteilklasse: JPM Global Dividend A (acc) - EUR

## Fondsüberblick

<b>ISIN</b> LU0329202252	<b>Bloomberg</b> JGDVAE LX	<b>Reuters</b> LU0329202252.LUF
<b>Anlageziel:</b> Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch eine vorwiegende Anlage in Unternehmen weltweit, die hohe und wachsende Erträge erwirtschaften.		
<b>Anlageansatz</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Der Teilfonds wendet einen fundamentalen Bottom-up-Titelauswahlprozess an.</li> <li>• Der Anlageprozess basiert auf einer Analyse der einzelnen Aktien durch ein globales Research-Team.</li> <li>• Der Teilfonds sucht gezielt nach Unternehmen mit langfristig hohen Dividenden und/oder nachhaltigem Dividendenwachstumspotenzial.</li> </ul>		
<b>Portfoliomanager</b> Helge Skibeli Sam Witherow Michael Rossi	<b>Anteilklassenwährung</b> EUR <b>Fondsvolumen</b> USD 2872,9Mio.	<b>Auflegungsdatum der Anteilklasse</b> 4 Okt. 2010 <b>Domizil</b> Luxemburg
<b>Anlagespezialist (en)</b> Amit Parmar IEG Investment Specialist Team	<b>NAV EUR</b> 233,35 <b>Auflegungsdatum des Fonds</b> 28 Nov. 2007	<b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b> Ausgabeaufschlag (max.) 5,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,50%
<b>Referenzwährung des Fonds</b> USD		<b>Laufende Kosten</b> 1,76%
<b>ESG-Informationen</b>		
<b>ESG-Ansatz – ESG Promote</b> Fördert Umwelt- und / oder soziale Eigenschaften		
<b>Klassifizierung gemäß SFDR: Artikel 8</b> „Artikel 8“-Strategien haben positive Merkmale in Bezug auf Soziales oder die Umwelt, aber nachhaltiges Anlegen ist nicht ihr Kernziel.		

## Fonds-Ratings per 30 April 2023

**Morningstar-Gesamtbewertung™** ★★★★★

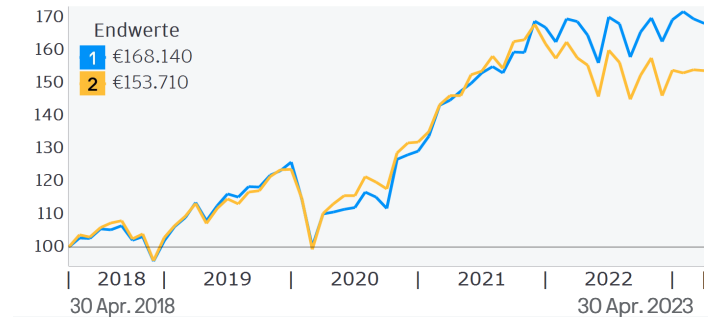
**Morningstar-Kategorie™** Aktien weltweit dividendenorientiert

## Wertentwicklung

**1 Anteilklasse:** JPM Global Dividend A (acc) - EUR

**2 Referenzindex:** MSCI All Country World Index (Total Return Net)

**ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre**



**Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)**

per April 2023

	2013/2014	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018
1	4,40	28,93	-6,92	16,95	1,66
2	9,80	32,96	-7,71	21,10	2,90
	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023
1	13,53	-3,07	31,47	16,66	-0,37
2	13,27	-2,75	32,61	7,90	-2,47

**ERTRAG (%)**

	KUMULATIV			Jährliche Wertentwicklung			
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	YTD
1	-0,83	-0,65	-0,37	15,18	10,95	9,62	3,36
2	-0,18	-0,08	-2,47	11,75	8,98	9,94	5,22

## 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 zur Einbeziehung der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Integration) und zum Ansatz für nachhaltiges Investieren bei J.P. Morgan Asset Management sind unter <https://am.jpmorgan.com/de/esg>

## Portfolioanalyse

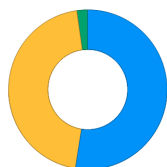
Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,91	0,95
Alpha (%)	3,07	1,81
Beta	0,89	0,92
Volatilität p.a. (%)	13,33	14,96
Sharpe Ratio	1,14	0,77
Tracking Error (%)	5,64	4,81
Information Ratio	0,53	0,36

## Positionen per 31 März 2023

Top 10	Branche	% des Vermögens
Microsoft	Technologie - Software	5,0
CME	Finanzdienstleistungen	2,9
AbbVie	Pharma	2,9
Prologis	Immobilien	2,7
Taiwan Semiconductor	Technologie - Halbl. & Hardware	2,5
UnitedHealth	Gesundheitsdienstleistungen	2,5
Chevron	Energie	2,1
Bank of America	Banken	2,1
Coca-Cola	Nicht-zykl. Konsumwerte	2,0
UPS	Transportwesen	1,9

## Marktkap. (%) (USD)

per 31 März 2023



■ 52,40	> 100 Mrd.
■ 45,25	10 Mrd. < 100 Mrd.
■ 2,35	1 Mrd. < 10 Mrd.
■ 0,00	< 1 Mrd.

REGIONEN (%)		Im Vergleich zur Benchmark
USA	56,4	-4,2
Europa und Nahost ohne GB	17,9	+4,7
Schwellenländer	6,1	-4,8
Großbritannien	5,9	+2,1
Japan	5,1	-0,4
Pazifik-Raum ohne Japan	5,0	+2,0
Kanada	2,6	-0,4
Barvermögen	1,0	+1,0

SEKTOREN (%)		Im Vergleich zur Benchmark
Technologie - Halbl. & Hardware	10,9	-1,6
Pharma	9,1	-1,1
Banken	8,6	+0,6
Finanzdienstleistungen	6,9	+2,2
Zyklische Industrietitel	6,5	-1,1
Einzelhandel	6,4	+0,6
Technologie - Software	5,9	-1,5
Energie	5,7	+0,8
Automobilindustrie & Zulieferer	5,3	+2,4
Nicht-zykl. Konsumwerte	4,8	-1,0
Sonstige	28,9	-1,3
Barvermögen	1,0	+1,0

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

## 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 und die Satzung sind kostenlos bei Ihrem Finanzberater, Ihrem regionalen Ansprechpartner bei J.P. Morgan Asset Management, dem Fondsemittenten (siehe unten) oder auf [www.jpnam.at](http://www.jpnam.at) erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter <https://am.jpnam.com/at/anlegerrechte>. J.P. Morgan Asset Management kann beschließen, den Vertrieb der kollektiven Investments in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Direktive 2009/65/EC und Artikel 32a of Direktive 2011/61/EU zu widerrufen.

Dieses Material ist nicht als Beratung oder Anlageempfehlung aufzufassen. Die Wertpapierbestände und Wertentwicklung des Fonds haben sich wahrscheinlich seit dem Berichtsstichtag verändert. Keiner der Bereitsteller der in diesem Dokument dargelegten Informationen (einschließlich Index- und Ratinginformationen) ist für Schäden oder Verluste jedweder Art haftbar, die aus der Nutzung dieser Informationen entstehen. Es wird keine Garantie für die Richtigkeit gegeben und keine Haftung für Fehler oder Auslassungen übernommen.

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.jpnam.com/emea-privacy-policy](http://www.jpnam.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.

## Informationen zur Wertentwicklung

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondspersormance wird anhand des Nettoinventarwerts (NAV) der Anteilkategorie 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 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.

© 2022 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 im Hinblick 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., Austrian Branch, Führlinggasse 8, A1010 Wien.

## 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 Fondspersormance 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 das Verhältnis zwischen den Preisbewegungen des Fonds und seiner Benchmark. Eine Korrelation von 1,00 bedeutet, dass die Fondsentwicklung genau seiner Benchmark entsprach.

**Alpha (%)** ist eine Maßeinheit für den vom Manager im Vergleich zur

Benchmark erzielten Überschussertrag. Ein Alpha von 1,00 bedeutet, dass ein Fonds seine Benchmark um 1 % übertroffen hat.

**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.

**Tracking Error (%)** misst die Abweichung der Fondserträge von der Benchmark. Je niedriger der Wert, desto näher liegt die historische Performance des Fonds an seiner Benchmark.

**Information Ratio** misst, ob ein Manager eine Outperformance oder eine Underperformance gegenüber der Benchmark verzeichnet und berücksichtigt dabei das zur Erzielung der Erträge eingegangene Risiko. Ein Manager, der eine Outperformance von 2 % p.a. erzielt, hat eine höhere IR als ein Manager mit der gleichen Outperformance aber höherem Risiko.