Gesamtrisikoindikator

1	2	**3**	4	5	6	7

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

EUR Government Bond Active UCITS ETF

Anteilklasse: JPM EUR Government Bond Active UCITS ETF - EUR (dist)

Fondsüberblick

ISIN
IE00081SF8K7

Anlageziel: Der Teilfonds strebt einen langfristigen Ertrag über jenem des Bloomberg Euro Aggregate Treasury Total Return Index (der „Vergleichsindex) an. Dazu investiert er aktiv, hauptsächlich in ein Portfolio von auf EUR lautenden Staatsanleihen und quasi-staatlichen Anleihen.

Anlagepolitik: Der Teilfonds verfolgt eine aktiv verwaltete Anlagestrategie.

Anlageansatz

- Der Teilfonds wendet einen global integrierten, Research-basierten Anlageprozess an, der sich auf die Analyse fundamentaler, quantitativer und technischer Faktoren über verschiedene Länder, Sektoren und Emittenten hinweg konzentriert.
- Er zielt unter Einbeziehung des Durationsmanagements, der Positionierung auf der Renditekurve, des marktübergreifenden Handels, der Inflation und von Anlagen in hochwertigen Nicht-Unternehmensanleihen auf diversifizierte Quellen für die Portfoliorendite ab.
- Er investiert in auf EUR lautende Staatsanleihen und quasi-staatliche Anleihen.

Anlegerprofil: Es wird davon ausgegangen, dass es sich bei den Anlegern des Teilfonds typischerweise um Anleger handelt, die ein Exposure an dem vom Vergleichsindex abgedeckten Markt eingehen wollen und eine breit diversifizierte Anlage in auf EUR lautenden Staatsanleihen suchen, die sich durch positive ökologische und/oder soziale Merkmale und die Anwendung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung auszeichnen, mit einem Overlay mit Bezug zur ESG-Integration und einem auf Werten und Normen basierenden Screening seines Anlageuniversums.

Portfoliomanager
Seamus Mac Gorain
Kim Crawford
Iain Stealey

Referenzwährung des Fonds EUR

Anteilklassenwährung
EUR

Fondsvolumen
EUR 315,0Mio.

Auflegungsdatum des Fonds
21 Jan. 2025

NAV EUR 9,5104

Auflegungsdatum der Anteilsklasse
21 Jan. 2025

Domizil Irland

Im Umlauf befindliche Anteile
5.847.000

Laufende Kosten 0,15%

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.

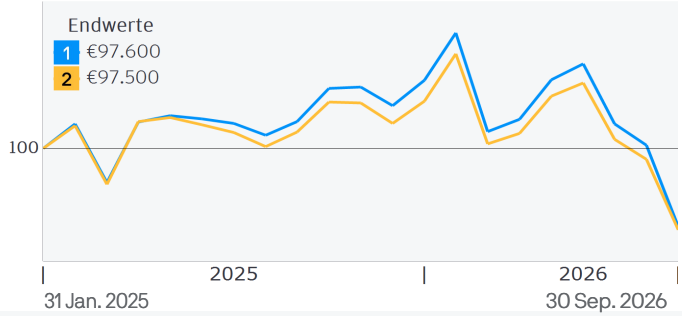
Fonds-Ratings *per 30 September 2026*

Morningstar-Kategorie™ Staatsanleihen EUR

Wertentwicklung

1 **Anteilklasse:** JPM EUR Government Bond Active UCITS ETF - EUR (dist)
2 **Referenzindex:** Bloomberg Euro Aggregate Treasury Total Return Index

ZUWACHS VON 100.000 EUR *Kalenderjahre*



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

per September 2026

	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-
	2021/2022	**2022/2023**	**2023/2024**	**2024/2025**	**2025/2026**
1	-	-	-	-	-3,21
2	-	-	-	-	-3,00

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	-2,50	-4,89	-3,21	-3,68	-	-	-1,15
2	-2,17	-4,43	-3,00	-3,24	-	-	-1,22

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

Dividendenentwicklung

Betrag	Stichtag	Zahlungsdatum	Monatl. Dividendenrendite	Annualisierte Rendite
€0,1197	11 Jul. 2025	07 Aug. 2025	1,20 %	2,41 %
€0,0586	16 Jan. 2026	06 Feb. 2026	0,58 %	1,17 %
€0,1442	10 Jul. 2026	07 Aug. 2026	1,46 %	2,94 %

Positionen

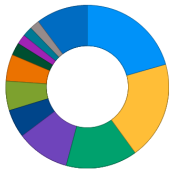
TOP 10	Kupon	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
Government of France (Frankreich)	2,400	24.09.2029	7,1
Government of France (Frankreich)	3,500	25.11.2035	1,9
European Union (International)	4,000	12.10.2046	1,8
Government of France (Frankreich)	3,500	25.11.2033	1,7
Government of Germany (Deutschland)	2,100	15.03.2028	1,7
Government of Italy (Italien)	0,500	15.07.2028	1,6
Dexia (Belgien)	2,750	18.01.2029	1,6
Treasury and Intl Finance Secretariat (Spanien)	2,400	31.05.2028	1,4
Treasury and Intl Finance Secretariat (Spanien)	1,250	31.10.2030	1,3
Government of France (Frankreich)	1,250	25.05.2034	1,2

Aufteilung nach Rating (%)	
AAA: 18,02%	Durchschnittliche Duration: 6,93 Jahre
AA: 4,83%	Rendite zur Endfälligkeit: 4,09%
A: 51,88%	
BBB: 23,22%	
Barvermögen: 2,06%	

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

VALUE-AT-RISK (VAR)	Fonds	Referenzindex
VaR	3,08%	2,90%

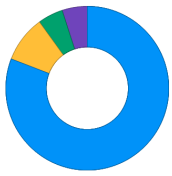
REGIONEN (%)



20,5	Frankreich
19,6	Italien
14,1	Spanien
10,4	Deutschland
5,8	Polen
5,8	International
5,1	Belgien
2,5	Österreich
2,1	Luxemburg
2,0	Lettland
1,9	Portugal
10,2	Sonstige

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

SEKTOREN (%)



80,9	Staat/Barmittel
9,2	Ausländische Organisationen
5,0	Staatsanleihen – Hartwährung
4,9	Supranationale Anleihen

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

ANZAHL DER BESTÄNDE
286

Handelsinformationen

Börse	Börsenticker	Handelswährung	Bloomberg-Ticker	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JEEG	EUR	JEEG LN	JEEG.L	BQB7X79
Deutsche Borse	JEEG	EUR	JEEG GY	JEEG.DE	BQFJXS2

Hauptrisiken

Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen, und Sie erhalten unter Umständen nicht den investierten Betrag zurück.
Staatsanleihen, einschließlich solcher, die von lokalen Regierungen und staatlichen Stellen ausgegeben wurden, unterliegen Markt-, Zins- und Kreditrisiken. Regierungen können hinsichtlich ihrer Staatsanleihen unter Umständen zahlungsunfähig sein und Inhaber von Staatsanleihen (einschließlich des Teilfonds) können unter Umständen dazu aufgefordert werden, sich an einer Verlängerung dieser Staatsanleihen zu beteiligen und weitere Darlehen an Regierungsstellen zu gewähren. Es gibt kein Insolvenzverfahren, in dessen Rahmen eine Staatsanleihe, bei der eine Regierung zahlungsunfähig geworden ist, ganz oder teilweise zurückgezahlt würde. Die weltweiten Volkswirtschaften sind in hohem Maße voneinander abhängig, sodass der Ausfall eines Staates ernsthafte und weitreichende Konsequenzen hätte und zu wesentlichen Verlusten für den Teilfonds führen könnte.
Der Wert von Schuldtiteln kann, abhängig von der Wirtschaftslage, den Zinssätzen und der Bonität des Emittenten, erheblich schwanken. Emittenten von Schuldtiteln kommen unter Umständen ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nach oder die Bonität von Schuldtiteln kann herabgestuft werden. Diese Risiken sind bei Schuldtiteln mit einem Rating unterhalb von Investment Grade in der Regel höher. Darüber hinaus können diese eine höhere Volatilität und eine geringere Liquidität als Investment-Grade-Schuldtitel aufweisen. Die Bonität von Schuldtiteln ohne Rating wird nicht durch Bezugnahme auf eine unabhängige Kreditratingagentur gemessen.
Schwellenländer können zusätzlichen politischen, regulatorischen und wirtschaftlichen Risiken ausgesetzt sein und weniger entwickelte Verwahr- und Abwicklungsverfahren, geringe Transparenz und höhere finanzielle Risiken aufweisen. Anleihen aus Schwellenländern und Schuldtitel mit einem Rating unterhalb von Investment Grade können darüber hinaus eine höhere Volatilität und eine geringere Liquidität als Anleihen aus Industrieländern und Investment-Grade-Anleihen aufweisen.
Das Nachhaltigkeitsrisiko kann wesentliche negative Auswirkungen auf die Finanzlage oder die operative Leistung eines Emittenten und damit auf den Wert der betreffenden Investition haben. Ferner kann es die Volatilität des Teilfonds steigern und/oder zuvor bereits bestehende Risiken für den Teilfonds erhöhen.
Der Teilfonds beabsichtigt zwar, einen über dem Vergleichsindex liegenden Ertrag zu erwirtschaften, er kann sich jedoch auch schlechter als sein Vergleichsindex entwickeln.
Weitere Informationen zu den Risiken enthält der Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospekts.

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 Offenlegungen zur Nachhaltigkeit, 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.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.
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.

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 sind die Kosten, die im EU-Basisinformationsblatt für PRIIPs verwendet werden. Diese Kosten entsprechen den Gesamtkosten für die Verwaltung und den Betrieb des Fonds, einschließlich der Verwaltungsgebühren, Verwaltungskosten und sonstiger Aufwendungen (ohne Transaktionskosten).Die Aufschlüsselung der Kosten entspricht den im Fondsprospekt angegebenen Höchstbeträgen. Ausführlichere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt und dem PRIIPs-Basisinformationsblatt, die auf unserer Website verfügbar sind.

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 ausgewiesene Rendite beruht auf dem NIW, der von dem Marktpreis des ETF abweichen kann. Einzelne Anteilinhaber können unter Umständen eine Rendite erzielen, die nicht der auf dem NIW beruhenden Rendite entspricht.
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.Anleger sollten beachten, dass die dargestellten Daten zum Vergleichsindex in der Basiswährung des Fonds dargestellt sind. Diese kann sich von der Währung unterscheiden, in der die Daten zur Wertentwicklung der Anteilklasse dargestellt werden. Anleger sollten beim Vergleich von Daten zum Vergleichsindex mit Daten zur Wertentwicklung einer Anteilklasse Vorsicht walten lassen, wenn diese in unterschiedlichen Währungen ausgedrückt sind, da Währungsschwankungen zu Unterschieden in den Performanceergebnissen beitragen können.
Sofern im Anlageziel und der Anlagepolitik des Teilfonds nicht ausdrücklich anders angegeben, dient der Vergleichsindex nur zu Vergleichszwecken.
Die Dividendenerträge sind vor Abzug eventuell anfallender Steuern ausgewiesen.

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.

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.
© 2026 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.

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.
Der Teilfonds ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert.

Definitionen

NAV Nettoinventarwert der Vermögenswerte des Fonds, abzüglich der Verbindlichkeiten je Anteil.