Gesamtrisikoindikator

1	2	**3**	4	5	6	7

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF

Anteilklasse: JPM Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF - USD (acc)

Fondsüberblick

ISIN
IE000TGCBXG8

Anlageziel: Das Ziel des Teilfonds besteht in der Erwirtschaftung einer langfristigen Rendite über jener des J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified (Total Return Gross) (der „Vergleichsindex"). Dazu investiert er aktiv, hauptsächlich in auf Landeswährung lautende Schuldtitel aus Schwellenländern und nutzt gegebenenfalls Derivate, um ein Engagement in zugrunde liegenden Vermögenswerten aufzubauen.

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 kombiniert eine Top-down-Anlagenallokation und eine Bottom-up-Titelauswahl, um auf diversifizierte Quellen für die Portfoliorendite abzuzielen – unter Einbeziehung der Sektorrotation, der Titelauswahl, der Währungen und der Positionierung auf der Renditekurve.

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 wünschen und ein Engagement in Schuldtiteln aus Schwellenländern eingehen wollen, die auf Landeswährung lauten. Die Anleger können auch Anlagen 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
Didier Lambert
Pierre-Yves Bareau
Ishitaa Sharma
Kush Purohit
Supreet Khandate
Jason Pang

Referenzwährung des Fonds USD

Anteilklassenwährung USD

Fondsvolumen
USD 183,6Mio.

Auflegungsdatum des Fonds
5 Mrz. 2025

NAV USD 11,4425

Auflegungsdatum der Anteilsklasse
5 Mrz. 2025

Domizil Irland

Im Umlauf befindliche Anteile
12.737.000

Laufende Kosten 0,49%

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.

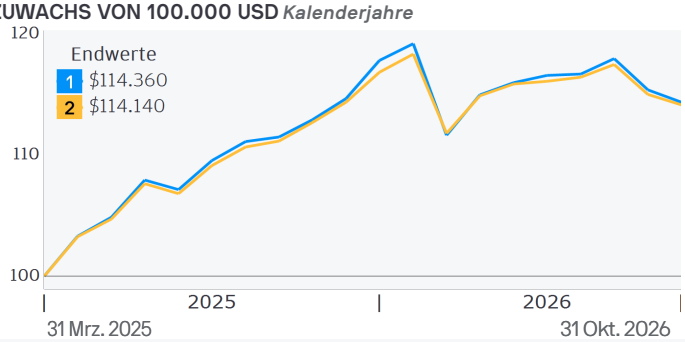
Fonds-Ratings *per 31 Oktober 2026*

Morningstar-Kategorie™ Anleihen Schwellenländer - lokal

Wertentwicklung

1 **Anteilklasse:** JPM Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF - USD (acc)
2 **Referenzindex:** J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified (Total Return Gross)

ZUWACHS VON 100.000 USD *Kalenderjahre*



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

per Oktober 2026

	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-

	2021/2022	2022/2023	2023/2024	2024/2025	2025/2026
1	-	-	-	-	2,60
2	-	-	-	-	2,69

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	-0,88	-1,98	2,60	-0,24	-	-	7,92
2	-0,72	-1,95	2,69	-0,17	-	-	8,35

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

Positionen

TOP 10	Kupon	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
Government of Poland (Polen)	4,000	25.07.2031	5,3
Federation of Malaysia (Malaysia)	3,582	15.07.2032	4,9
Government of Brazil (Brasilien)	10,000	01.01.2029	4,4
Government of Brazil (Brasilien)	10,000	01.01.2031	3,5
Government of Indonesia (Indonesien)	6,500	15.02.2031	3,2
Government of India (Indien)	7,100	08.04.2034	3,1
Government of Colombia (Kolumbien)	7,000	26.03.2031	2,8
Government of Indonesia (Indonesien)	6,375	15.04.2032	2,6
Government of South Africa (Südafrika)	8,500	31.01.2037	2,3
United Mexican States (Mexiko)	8,500	18.11.2038	2,3

Aufteilung nach Rating (%)	
AA: 2,02%	Durchschnittliche Duration: 5,44 Jahre
A: 26,03%	Rendite zur Endfälligkeit: 8,66%
BBB: 46,11%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 7,49 Jahre
< BBB: 21,74%	Durchschnittliche Bonität: BBB+
Barvermögen: 4,10%	

Die angegebene Rendite bis zur Fälligkeit ist zum 31.10.26 berechnet und berücksichtigt keine Kosten, Änderungen am Portfolio, Marktschwankungen und potenziellen Zahlungsausfälle. Die Rendite bis zur Fälligkeit hat lediglich indikativen Charakter und kann sich ändern.

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

VALUE-AT-RISK (VAR) *per 30 Oktober 2026*	Fonds	Referenzindex
VaR	4,54%	4,15%

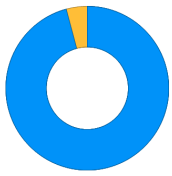
REGIONEN (%)



11,3	Mexiko
10,1	Indonesien
10,0	Brasilien
9,4	Malaysia
9,0	Polen
8,9	Kolumbien
7,6	Südafrika
7,1	Indien
5,2	China
4,2	Ungarn
4,1	Türkei
13,1	Sonstige

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

SEKTOREN (%)



95,9	Lokal
4,1	Barvermögen

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

ANZAHL DER BESTÄNDE
83

Handelsinformationen

Börse	Börsenticker	Handelswährung	Bloomberg-Ticker	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JLOC	USD	JLOC LN	JLOC.L	BTKSZR8
Deutsche Borse	JLOC	EUR	JLOC GY	JLOC.DE	BRC81J6
Borsa Italiana	JLOC	EUR	JLOC IM	JLOC.MI	BRC81K7
Six Swiss Exchange	JLOC	USD	JLOC SW	JLOC.S	BRC81L8

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.
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. Notleidende Schuldtitel sind mit einem hohen Verlustrisiko verbunden, da die Emittenten sich entweder in ernsthaften finanziellen Schwierigkeiten befinden oder insolvent sind.
Contingent Convertible Bonds 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.
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.
Anlagen in Onshore-Schuldtiteln, die über Bond Connect in der VRC ausgegeben werden, unterliegen aufsichtsrechtlichen Änderungen sowie operativen Einschränkungen, die zu einem höheren Kontrahentenrisiko führen können.
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 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.

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

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.

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.