

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF

Anteilklasse: JPM Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF - EUR Hedged (dist)

Fondsüberblick

ISIN
IE000YK1T074

Anlageziel: Das Ziel des Teilfonds besteht in der Erwirtschaftung einer langfristigen Rendite über jener des Vergleichsindex. Dazu investiert er aktiv, hauptsächlich in ein Portfolio globaler Unternehmensanleihen mit einem Rating unterhalb von Investment Grade.

Anlagepolitik: Der Teilfonds verfolgt eine aktiv verwaltete Anlagestrategie.

Anlageansatz

- Ist bestrebt, Renditen zu erzielen, die denjenigen des Index entsprechen, indem er eine Optimierungsmethodik anwendet.
- Der Index setzt sich aus weltweit emittierten, hochverzinslichen Unternehmensanleihen zusammen und folgt einer regelbasierten Methodik zur Titelauswahl, die auf eine Verbesserung der Risiko- und Renditemerkmale im Vergleich zu klassischen, nach Marktkapitalisierung gewichteten Indizes ausgerichtet ist.

Anlegerprofil: Es wird davon ausgegangen, dass es sich bei den Anlegern des Teilfonds typischerweise um Anleger handelt, die ein Engagement im globalen Markt für Unternehmensanleihen unterhalb von Investment Grade im Rahmen einer aktiven Multi-Faktor-Anlagestrategie eingehen wollen und bereit sind, die mit einer derartigen Anlage verbundenen Risiken, darunter das mit einem solchen Markt verbundene Volatilitätsrisiko, zu akzeptieren.

Portfoliomanager

Naveen Kumar
Niels Schuehle
Edward Gibbons
John Lux
Russ Taylor

Anteilklassenwährung

EUR

Auflegungsdatum der Anteilsklasse

17 Mai 2022

Fondsvolumen

USD 209,1Mio.

Domizil

Irland

NAV EUR

90,8403

Im Umlauf befindliche Anteile

42.829

Laufende Kosten

0,35%

Wertpapierleihgeschäfte

Ja

Anlagespezialist (en)

Rohan Duggal

Auflegungsdatum des Fonds

4 Feb. 2020

Referenzwährung des Fonds

USD

Bitte beachten Sie, dass zum 20. Juni 2023 (Datum des Inkrafttretens) bzw. 21. Juni 2023 (Ex-Datum) für bestimmte Anteilsklassen dieses Teilfonds eine Zusammenlegung von Anteilen im Verhältnis 4:1 stattgefunden hat. Weitere Informationen finden Sie [hier](#).

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.

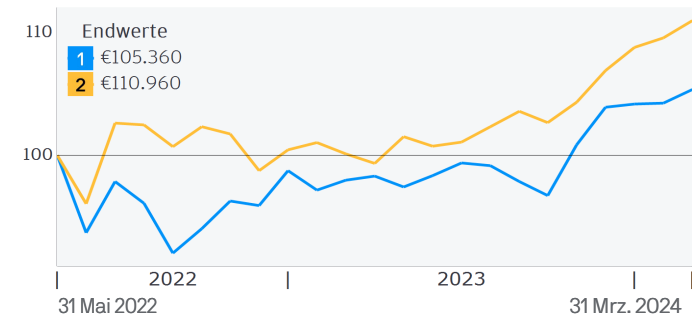
Fonds-Ratings per 31 März 2024

Morningstar-Kategorie™ Anleihen Global hochverzinslich EUR-hedged

Wertentwicklung

- 1 Anteilklasse: JPM Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF - EUR Hedged (dist)
- 2 Referenzindex: ICE BofA Global High Yield Index

ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

per März 2024	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-
	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024
1	-	-	-	-	7,52
2	-	-	-	-	10,81

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	1,06	1,37	7,52	1,37	-	-	3,83
2	1,26	3,79	10,81	3,79	-	-	5,88

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

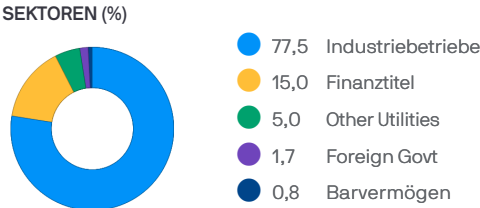
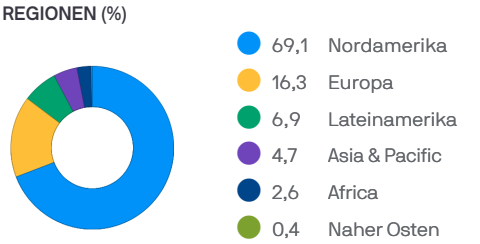
Betrag	Stichtag	Zahlungsdatum	Semi Dividend Yield	Annualisierte Rendite
€0,8277	15. Jul. 2022	05. Aug. 2022	0,94 %	1,89 %
€1,5348	13. Jan. 2023	07. Feb. 2023	1,69 %	3,41 %
€2,9056	14. Jul. 2023	07. Aug. 2023	3,28 %	6,67 %
€3,2232	12. Jan. 2024	07. Feb. 2024	3,60 %	7,33 %

Positionen

TOP 10	Kupon	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
SLM (USA)	3,125	02.11.2026	1,0
Public Power Corporation (Griechenland)	3,375	31.07.2028	1,0
SS&C Technologies (USA)	5,500	30.09.2027	1,0
Cooper (USA)	5,500	15.08.2028	0,9
Tullow Oil (Ghana)	10,250	15.05.2026	0,9
Eolo (Italien)	4,875	21.10.2028	0,9
Suburban Propane Partners (USA)	5,000	01.06.2031	0,9
Emerald (USA)	6,375	15.12.2030	0,8
NGL Energy (USA)	8,375	15.02.2032	0,8
TransDigm (USA)	5,500	15.11.2027	0,8

Aufteilung nach Rating (%)	
BBB: 0,3%	Unternehmensanleihen: 99,2%
< BBB: 98,9%	Durchschnittliche Duration: 3,5 Jahre
Barvermögen: 0,8%	Rendite zur Endfälligkeit (USD): 7,3%
	Durchschnittliche Restlaufzeit: 4,7 Jahre
	Durchschnittlicher Kupon: 5,7%

Handelsinformationen					
Börse	Börsenticker	Handelswährung	Bloomberg-Ticker	Reuters RIC	SEDOL
Deutsche Borse	JYEH	EUR	JYEH GY	JYEH.DE	BMY3KF3
Borsa Italiana	JYEH	EUR	JYEH IM	JYEH.MI	BMY3KG4



ANZAHL DER BESTÄNDE
381

Hauptrisiken

Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen und Sie erhalten unter Umständen nicht den investierten Betrag zurück. 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 unterhalb des „Investment Grade“-Ratings in der Regel höher. Darüber hinaus können diese eine höhere Volatilität und eine geringere Liquidität als Schuldtitel mit „Investment Grade“-Rating aufweisen. Die Bonität von Schuldtiteln ohne Rating wird nicht durch Bezugnahme auf eine unabhängige Kreditratingagentur gemessen. Da die von dem Teilfonds gehaltenen Instrumente auf eine andere Währung als die Basiswährung lauten können, können sich Devisenkontrollbestimmungen oder Wechselkursschwankungen ungünstig auf den Teilfonds auswirken. Aus diesem Grund können Veränderungen der Wechselkurse den Wert des Portfolios des Teilfonds beeinträchtigen und sich auf den Wert der Anteile auswirken. 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 unterhalb des „Investment Grade“-Ratings können darüber hinaus eine höhere Volatilität und eine geringere Liquidität als Anleihen aus Industrieländern und Schuldtitel mit „Investment Grade“-Rating aufweisen. Es ist nicht davon auszugehen, dass der Teilfonds die Wertentwicklung des Index jederzeit absolut präzise nachbildet. Es ist jedoch zu erwarten, dass der Teilfonds Anlageergebnisse liefert, die vor Kosten in der Regel der Kurs- und Renditeentwicklung des Index entsprechen. 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 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.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 in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EC und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.

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.

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) 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 Anteilklasse 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.

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.

Informationen zu den Beständen

Die angegebene Rendite ist in der Basiswährung des Teilfonds angegeben. Die tatsächliche Rendite der Anteilklasse kann aufgrund von Währungseffekten von der angegebenen Rendite abweichen.

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.

Die Angaben stammen aus Quellen, die als verlässlich betrachtet werden, doch J.P. Morgan übernimmt keinerlei Gewähr für ihre Richtigkeit und Vollständigkeit. Der Index wird mit Genehmigung verwendet. Er darf ohne vorherige schriftliche Zustimmung durch J.P. Morgan nicht vervielfältigt, verwendet oder weitergegeben werden. Copyright 2023, J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.

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.