

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF

Anteilklasse: JPM USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF - EUR Hedged (acc)

Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator

1	2	3	4	5	6	7
Geringeres Risiko/potenzielles Ergebnis Nicht risikofrei				Höheres Risiko/potenzielles Ergebnis		

Fondsüberblick

ISIN: IE00BDDRDY39
 Valor: 43049371

Anlageziel: Wertentwicklung von Anleihen zu bieten, die von Regierungen oder quasi-staatlichen Stellen von Schwellenländern weltweit emittiert werden und auf US-Dollar lauten.

Anlagepolitik: Der Teilfonds verfolgt eine (indexgebundene) Strategie mit passiver Verwaltung.

Anlageansatz

- Ist bestrebt, Renditen zu erzielen, die denjenigen des Index entsprechen, indem er eine Optimierungsmethodik anwendet.
- Der Index setzt sich aus Staatsanleihen und Quasi-Staatsanleihen der Schwellenländer zusammen, die auf US-Dollar lauten, und folgt einer regelbasierten Methodik, die darauf ausgerichtet ist, die risikoreichsten Länder aus dem Anlageuniversum herauszufiltern und gleichzeitig ein durchgängiges Engagement im Hochzinssegment des Schwellenländermarktes aufrechtzuerhalten.

Anlegerprofil: Es wird davon ausgegangen, dass es sich bei den Anlegern des Teilfonds typischerweise um Anleger handelt, die ein Exposure an den vom Index abgedeckten Märkten eingehen wollen und bereit sind, die mit einer derartigen Anlage verbundenen Risiken, darunter das mit einem solchen Markt verbundene Volatilitätsrisiko, zu akzeptieren.

Portfoliomanager Eric Isenberg Niels Schuehle Naveen Kumar	Referenzwährung des Fonds USD	Auflegungsdatum des Fonds 15 Feb. 2018
Anlagespezialist(en) Giles Bedford	Anteilklassenwährung EUR	Auflegungsdatum der Anteilklasse 10 Okt. 2018
	Fondsvolumen USD 410,4Mio.	Domizil Irland
	NAV EUR 84,8198	Im Umlauf befindliche Anteile 2.921.190
		Laufende Gebühr 0,39%
		Wertpapierleihgeschäfte Ja

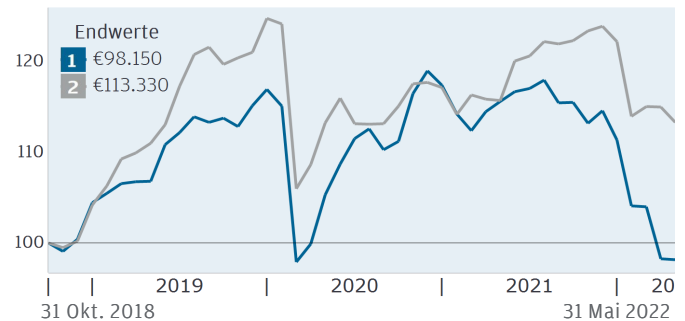
Fonds-Ratings per 31 Mai 2022

Morningstar-Kategorie™ Anleihen Schwellenländer EUR-optimiert

Wertentwicklung

- Anteilklasse: JPM USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF - EUR Hedged (acc)
- Referenzindex: J.P. Morgan Emerging Markets Risk-Aware Bond Index

ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



PERFORMANCE IM KALENDERJAHR (%)

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
1	-	-	-	-	-	-	-	14,65	3,33	-3,67
2	-	-	-	-	-	-	-	20,76	-2,73	5,26

ERTRAG (%)

	KUMULATIV			JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	-0,12	-5,73	-15,12	-2,78	-	-0,70
2	-1,46	-0,59	-2,08	0,69	-	3,58

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.

Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,83	-
Alpha (%)	-3,45	-
Beta	0,91	-
Volatilität p.a. (%)	12,16	-
Sharpe Ratio	-0,15	-
Tracking Error (%)	6,85	-
Information Ratio	-0,60	-

Positionen per 30 April 2022

TOP 10	Kupon	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
Government of Angola (Angola)	8,000	26.11.29	1,0
Government of Brazil (Brasilien)	4,250	07.01.25	1,0
Government of Nigeria (Nigeria)	7,143	23.02.30	1,0
Government of Angola (Angola)	9,375	08.05.48	1,0
Government of Dominican Republic (Dominikanische Republik)	4,875	23.09.32	0,9
Ministry of Finance Oman (Oman)	6,750	17.01.48	0,9
Government of Republica (Kolumbien)	5,000	15.06.45	0,8
Government of Jamaica (Jamaika)	7,875	28.07.45	0,8
Ministry of Finance Oman (Oman)	6,000	01.08.29	0,8
Oman Sovereign Sukuk (Oman)	4,397	01.06.24	0,8

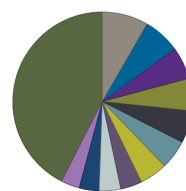
AUFTEILUNG NACH RATING (%)

AAA: 0,5%	Durchschnittliche Duration: 7,4 Jahre
AA: 5,5%	Rendite zur Endfälligkeit (USD): 6,2%
A: 10,6%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 12,6 Jahre
BBB: 19,1%	Durchschnittlicher Kupon: 5,3%
< BBB: 64,1%	
Kein Rating: 0,8%	
Barvermögen: -0,6%	

ANZAHL DER BESTÄNDE

402

REGIONEN (%)



8,4	Türkei	4,9	Bahrain
6,7	Brasilien	3,9	Nigeria
5,8	Kolumbien	3,9	Mexiko
5,8	Oman	3,7	Indonesien
5,8	Dominikanische Republik	3,4	Saudi-Arabien
5,3	Südafrika	42,4	Sonstige

HANDELSINFORMATIONEN

Börse	Börsenticker	Handelswährung	Bloomberg-Ticker	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JMBE	EUR	JMBE LN	JMBE.L	BFZ2PZ5
Borsa Italiana	JMBE	EUR	JMBE IM	JMBE.MI	BFZ2Q18
Deutsche Börse	JMBE	EUR	JMBE GY	JMBE.DE	BFZ2Q29
Six Swiss Exchange	JMBE	EUR	JMBE SW	JMBE.S	BFZ2Q07

Hauptrisiken

Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen und Sie erhalten unter Umständen nicht den investierten Betrag zurück. Sofern der Teilfonds derivative Finanzinstrumente einsetzt, können sich das Risikoniveau und die Volatilität des Teilfonds erhöhen. Dennoch ist nicht zu erwarten, dass das Risikoprofil des Teilfonds aufgrund seiner Nutzung von derivativen Finanzinstrumenten erheblich von dem des Index abweicht. Der Wert von Schuldtiteln kann, abhängig von der Wirtschaftslage, den Zinssätzen und der Bonität des Emittenten, erheblich schwanken. 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. Schwellenländer können zusätzlichen politischen, regulatorischen und wirtschaftlichen Risiken ausgesetzt sein und weniger entwickelte Verwah-

und Abwicklungsverfahren, geringe Transparenz und höhere finanzielle Risiken aufweisen. Währungen von Schwellenländern können höheren Kursschwankungen unterliegen. 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. Wechselkursbewegungen können die Rendite Ihrer Anlage negativ beeinflussen. Währungsabsicherungen, die zur Minimierung des Einflusses von Währungsschwankungen eingesetzt werden, haben unter Umständen nicht den gewünschten Erfolg. Anleger können Risiken in Bezug auf andere Währungen als die Währung ihrer Anteilklasse ausgesetzt sein. Weitere Informationen zu den Risiken enthält der Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospekts.

ALLGEMEINE OFFENLEGUNGEN

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial. Lesen Sie vor einer Anlage den aktuellen Verkaufsprospekt (verfügbar auf Englisch), die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) (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 Fondsemitenten (siehe unten) oder auf www.jpnam.ch erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter

<https://am.jpmorgan.com/ch-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.

JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH informiert die Anleger hiermit darüber, dass das Unternehmen in Bezug auf seine Vertriebstätigkeiten in und aus der Schweiz Kommissionen gemäß Art. 34 Abs. 2 Bst. der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen vom 22. November 2006 erhält. Diese Kommissionen werden aus der Verwaltungsgebühr gemäß Definition in der Fondsdokumentation gezahlt. Weitere Informationen zu diesen Kommissionen, einschließlich ihrer Berechnungsmethode, erhalten Sie auf

schriftliches Verlangen von JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich. 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.jpmorgan.com/emea-privacy-policy) erfasst, gespeichert und verarbeitet.

Weitere Informationen zum Zielmarkt des Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

KONTAKTDATEN

Für weitere Informationen zu JPMorgan AM ETFs kontaktieren Sie uns bitte unter jpmam.etf.ch@jpmorgan.com.

Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator Auf Basis der Volatilität der Anteilklasse in den letzten 5 Jahren. Siehe die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) für weitere Angaben.

Informationen zur Wertentwicklung

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondspersormance 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 Anteilhaber 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.

INFORMATIONQUELLEN

Fondsdaten, 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.

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 2022, J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.

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.

VERTRETER DES FONDS IN DER SCHWEIZ

JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich, Schweiz.

ZAHLSTELLE DES FONDS IN DER SCHWEIZ

J.P. Morgan (Suisse) SA, 8 Rue de la Confédération, 1204 Genf, Schweiz.

DEFINITIONEN

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

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

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.