

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

# USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF

Anteilklasse: JPM USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF - USD (dist)

## Fondsüberblick

<b>ISIN</b>	IE00BDFC6G93	
<b>Anlageziel:</b>	Wertentwicklung von Anleihen zu bieten, die von Regierungen oder quasi-staatlichen Stellen von Schwellenländern weltweit emittiert werden und auf US-Dollar lauten.	
<b>Anlagepolitik:</b>	Der Teilfonds verfolgt eine (indexgebundene) Strategie mit passiver Verwaltung.	
<b>Anlageansatz</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ist bestrebt, Renditen zu erzielen, die denjenigen des Index entsprechen, indem er eine Optimierungsmethodik anwendet.</li> <li>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.</li> </ul>	
<b>Anlegerprofil:</b>	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.	
<b>Portfoliomanager</b>	<b>Anteilklassenwährung</b>	<b>Auflegungsdatum der Anteilsklasse</b>
Eric Isenberg	USD	15 Feb. 2018
Niels Schuehle	<b>Fondsvolumen</b>	<b>Domizil</b> Irland
Naveen Kumar	USD 534,0Mio.	<b>Im Umlauf befindliche Anteile</b>
<b>Anlagespezialist (en)</b>	<b>NAV USD</b> 79,6213	<b>Auflegungsdatum des Fonds</b>
Giles Bedford	15 Feb. 2018	<b>Laufende Kosten</b> 0,40%
<b>Referenzwährung des Fonds</b> USD		<b>Wertpapierleihgeschäfte</b> Ja

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

## Fonds-Ratings per 31 August 2023

Morningstar-Kategorie™ Anleihen Schwellenländer

## Wertentwicklung

**1 Anteilklasse:** JPM USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF - USD (dist)

**2 Referenzindex:** J.P. Morgan Emerging Markets Risk-Aware Bond Index

ZUWACHS VON 100.000 USD Kalenderjahre



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%) per August 2023

	2013/2014	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-
	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023
1	16,74	1,22	5,90	-18,79	4,70
2	17,22	1,70	6,63	-18,61	5,60

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	-1,47	1,98	4,70	3,34	-3,43	1,25	0,54
2	-1,42	2,05	5,60	3,73	-2,87	1,78	1,06

## 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.*

## Dividendenentwicklung

Betrag	Stichtag	Zahlungsdatum	Monatl. Dividendenrendite	Annualisierte Rendite
\$0,4448	14 Apr. 2023	05 Mai 2023	0,55 %	6,85 %
\$0,3305	12 Mai 2023	07 Jun. 2023	0,41 %	5,06 %
\$0,3489	09 Jun. 2023	10 Jul. 2023	0,44 %	5,39 %
\$0,4195	14 Jul. 2023	07 Aug. 2023	0,52 %	6,44 %
\$0,3448	11 Aug. 2023	08 Sep. 2023	0,43 %	5,29 %

## Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	1,00	1,00
Alpha (%)	-0,58	-0,53
Beta	1,00	0,99
Volatilität p.a. (%)	10,01	11,22
Sharpe Ratio	-0,46	0,02
Tracking Error (%)	0,17	0,29
Information Ratio	-3,36	-1,89

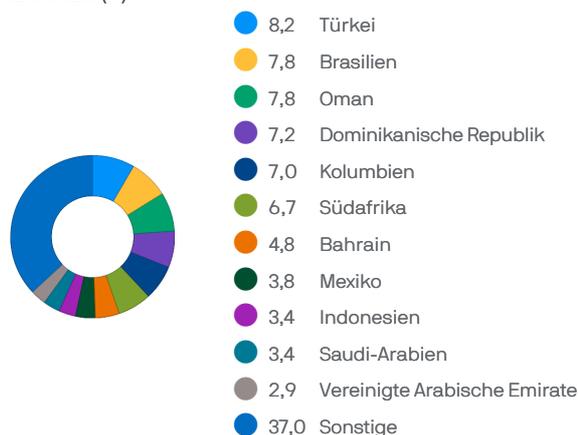
## Positionen

TOP 10	Kupon	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
Ministry of Finance Oman (Oman)	5,625	17.01.2028	1,1
Government of Brazil (Brasilien)	4,250	07.01.2025	1,0
Government of Republica (Kolumbien)	5,000	15.06.2045	1,0
Government of Dominican Republic (Dominikanische Republik)	4,875	23.09.2032	0,9
Government of Jamaica (Jamaika)	7,875	28.07.2045	0,9
Government of Brazil (Brasilien)	3,875	12.06.2030	0,9
Government of South Africa (Südafrika)	5,750	30.09.2049	0,8
Ministry of Finance Oman (Oman)	6,750	17.01.2048	0,8
Ministry of Finance Oman (Oman)	4,750	15.06.2026	0,8
Government of South Africa (Südafrika)	5,875	16.09.2025	0,8

## Aufteilung nach Rating (%)

AA: 5,5%	Durchschnittliche Duration: 6,9 Jahre
A: 10,1%	Rendite zur Endfälligkeit: 6,9%
BBB: 17,3%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 11,8 Jahre
< BBB: 66,7%	Durchschnittlicher Kupon: 5,2%
Kein Rating: 0,7%	
Barvermögen: -0,2%	

## REGIONEN (%)



## ANZAHL DER BESTÄNDE

414

## Handelsinformationen

Börse	Börsenticker	Handelswährung	Bloomberg-Ticker	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JPMB	USD	JPMB LN	JPMB.L	BF8Q770
London Stock Exchange	JPBM	GBP	JPBM LN	JPBM.L	BF8Q394
Borsa Italiana	JPMB	EUR	JPMB IM	JPMB.MI	BF8Q7B4
Deutsche Börse	JPBM	EUR	JPBM GY	JPBM.DE	BF8Q781
Six Swiss Exchange	JPMB	USD	JPMB SW	JPMB.S	BF8Q792

## 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 Verwahr- 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.

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.jpmm.de](http://www.jpmm.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 of 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.jpmm.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmm.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 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.

### 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.

© 2023 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.

**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 % übertrafen 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 % übertrafen 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.