Gesamtrisikoindikator

1	**2**	3	4	5	6	7

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Anteilklasse: JPM EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF - EUR (acc)

Fondsüberblick

ISIN
IE00BF59RX87

Anlageziel: Der Teilfonds strebt einen langfristigen Ertrag über jenem des Bloomberg Euro Corporate Index (der „Vergleichsindex") an und investiert dazu aktiv hauptsächlich in ein Portfolio von auf Euro lautenden Investment-Grade-Unternehmensanleihen.

Anlagepolitik: Der Teilfonds verfolgt eine aktiv verwaltete Anlagestrategie.

Anlageansatz

- Wendet einen Research-basierten Anlageprozess an, der sich auf die Analyse fundamentaler, technischer und bewertungsbezogener Faktoren über verschiedene Länder, Sektoren und Emittenten hinweg konzentriert.
- „Enhanced Index"-Ansatz, der mittels einer Übergewichtung von Wertpapieren mit dem höchsten Potenzial für eine überdurchschnittliche Wertentwicklung und einer Untergewichtung von Wertpapieren auf der Grundlage von Fundamental- oder Relative-Value-Analysen ein Portfolio unter Bezugnahme auf den Vergleichsindex aufbaut.
- Nimmt Bewertungen und Ausschlüsse anhand eines auf Werten und Normen basierenden Screenings vor und legt Schwellenwerte für eine Mindestanlage in Unternehmen mit positiven ESG-Merkmalen fest.

Anlegerprofil: Es wird davon ausgegangen, dass es sich bei den Anlegern des Teilfonds typischerweise um Anleger handelt, die bestrebt sind, eine Vermögensallokation in dem Sektor auf EUR lautender Investment-Grade-Unternehmensanleihen vorzunehmen und von den höheren Renditen zu profitieren, die Unternehmensanleihen im Vergleich zu staatlichen Wertpapieren bieten.

Portfoliomanager
Usman Naeem
Andreas Michalitsianos
Qiwei Zhu

Referenzwährung des Fonds EUR

Anteilklassenwährung EUR

Fondsvolumen
EUR 832,8Mio.

Auflegungsdatum des Fonds
6 Dez. 2018

NAV EUR 107,5700

Auflegungsdatum der Anteilsklasse
6 Dez. 2018

Domizil Irland

Im Umlauf befindliche Anteile
6.981.470

Laufende Kosten 0,04%

Bei dem Betrag der laufenden Kosten handelt es sich um den Höchstwert, der in Rechnung gestellt werden kann, und darin ist ein Gebührenverzicht vonseiten der Verwaltungsgesellschaft in Höhe von 0,15% pro Jahr bis zum 30. November 2026 berücksichtigt. Vom 1. Dezember 2026 bis zum 31. Mai 2027 würde der geltende überarbeitete Gebührenverzicht 0,09% pro Jahr betragen. Ab dem 1. Juni 2027 werden die laufenden Kosten wieder 0,19% pro Jahr betragen.

Wertpapierleihgeschäfte
Ja

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.

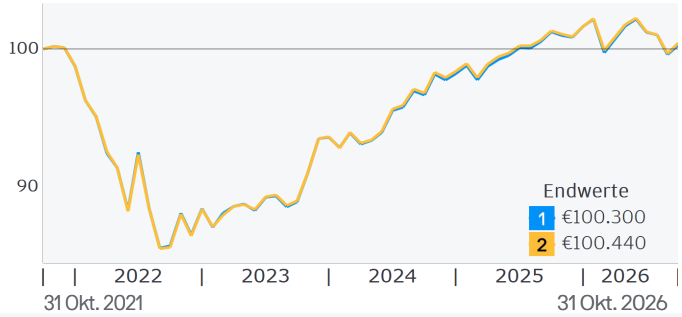
Fonds-Ratings *per 31 Oktober 2026*

Morningstar-Kategorie™ Unternehmensanleihen EUR

Wertentwicklung

1 **Anteilklasse:** JPM EUR IG Corporate Bond Active UCITS ETF - EUR (acc)
2 **Referenzindex:** Bloomberg Euro Corporate Index

ZUWACHS VON 100.000 EUR *Kalenderjahre*



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

per Oktober 2026

	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021
1	-	-	-	0,87	-0,29
2	-	-	-	1,25	0,13
	2021/2022	**2022/2023**	**2023/2024**	**2024/2025**	**2025/2026**
1	-14,32	3,75	8,72	4,76	-0,95
2	-14,42	3,96	8,79	4,70	-0,88

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	0,70	-0,93	-0,95	-0,55	4,10	0,06	0,92
2	0,76	-0,80	-0,88	-0,45	4,12	0,09	1,07

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

Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	1,00	1,00
Alpha (%)	-0,02	-0,03
Beta	1,02	1,01
Volatilität p.a. (%)	3,47	5,40
Sharpe Ratio	0,38	-0,35
Tracking Error (%)	0,15	0,20
Information Ratio	-0,12	-0,13

Positionen

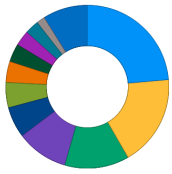
TOP 10	Kupon	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
Wells Fargo (USA)	2,766	23.07.2029	1,4
Amcor (Australien)	3,750	20.02.2033	1,1
Goldman Sachs (USA)	3,509	17.08.2033	1,1
Commerzbank (Deutschland)	3,750	03.06.2033	1,0
Unicredit (Italien)	3,800	16.01.2033	0,9
AIG (USA)	4,250	24.09.2031	0,9
Shell (USA)	2,250	21.11.2029	0,8
Volkswagen (Deutschland)	3,125	12.05.2029	0,8
Cencora (USA)	3,625	22.05.2032	0,8
Logicor Financing (Luxemburg)	1,625	17.01.2030	0,8

Aufteilung nach Rating (%)	
AA: 2,42%	Unternehmensanleihen: 96,56%
A: 49,37%	Durchschnittliche Duration: 4,31 Jahre
BBB: 44,77%	Rendite zur Endfälligkeit: 4,46%
Barvermögen: 3,44%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 5,11 Jahre

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	2,21%	2,05%

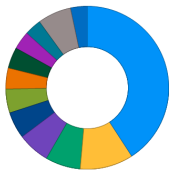
REGIONEN (%)



- 23,5 USA
- 18,3 Großbritannien
- 12,6 Deutschland
- 10,3 Frankreich
- 6,1 Spanien
- 5,1 Italien
- 4,3 Australien
- 3,6 Niederlande
- 2,9 Europäische Union
- 2,7 Luxemburg
- 1,8 Schweiz
- 8,9 Sonstige

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

SEKTOREN (%)



- 40,8 Finanztitel
- 10,5 Versorger
- 6,9 Zykl. Konsumgüter
- 6,4 Nicht-zyklische Konsumgüter
- 5,5 Energie
- 4,7 REITs
- 4,1 Investitionsgüter
- 4,1 Versicherungen
- 3,6 Transportwesen
- 3,4 Kommunikation
- 6,6 Sonstige
- 3,4 Barvermögen

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

ANZAHL DER BESTÄNDE
414

Handelsinformationen

Börse	Börsenticker	Handelswährung	Bloomberg-Ticker	Reuters RIC	SEDOL
Deutsche Borse	JREB	EUR	JREB GY	JREB.DE	BGXQNL8
London Stock Exchange	JRBE	GBP	JRBE LN	JRBE.L	BGXQNR4
Borsa Italiana	JREB	EUR	JREB IM	JREB.MI	BGXQNM9
Six Swiss Exchange	JREB	EUR	JREB SW	JREB.S	BGXQNN0
London Stock Exchange	JEBU	USD	JEBU LN	JEBU.L	BMFPMT6

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 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.
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.
Das Ausschließen von Emittenten aus dem Anlageuniversum des Teilfonds, die bestimmte ESG-Kriterien nicht erfüllen, kann dazu führen, dass sich die Performance des Teilfonds im Vergleich zu ähnlichen Fonds, die eine solche Politik nicht verfolgen, unterscheidet.

Der Teilfonds beabsichtigt, einen über dem Vergleichsindex liegenden Ertrag zu erwirtschaften; jedoch kann sich der Teilfonds im Verhältnis zu seinem Vergleichsindex auch schlechter 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.

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.

Quelle für den Vergleichsindex: Die Produkte werden von Bloomberg Barclays Capital weder unterstützt, noch gefördert, verkauft oder beworben, und Bloomberg Barclays Capital gibt keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung in Bezug auf die Ergebnisse, die von einer natürlichen oder juristischen Person durch die Nutzung eines Index, von dessen Eröffnungs-, Intraday- oder Schlusswert oder der darin enthaltenen oder sich darauf beziehenden Daten in Verbindung mit einem Fonds oder für einen anderen Zweck erzielt werden können. Die einzige Beziehung von Bloomberg Barclays Capital mit dem Lizenznehmer in Bezug auf die Produkte ist die Lizenzerteilung für bestimmte Warenzeichen und Handelsnamen von Bloomberg Barclays Capital und die Indizes von Bloomberg Barclays Capital, die von Bloomberg Barclays Capital ohne Berücksichtigung des Lizenznehmers oder der Produkte bestimmt, zusammengesetzt und berechnet werden.

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 die Stärke und Richtung des Verhältnisses zwischen den Renditen von Fonds und Vergleichsindizes. Eine Korrelation von 1,00 bedeutet, dass sich der Fonds und der Vergleichsindex im Gleichschritt in dieselbe Richtung bewegen.
Alpha (%) Ein Maß für die Überrendite, die ein Manager gegenüber dem Vergleichsindex erzielt. Ein Alpha von 1,00 bedeutet, dass ein Fonds seinen Vergleichsindex um 1% übertroffen hat.
Beta Drückt die Sensitivität eines Fonds gegenüber Marktbewegungen (repräsentiert durch den Vergleichsindex des Fonds) aus. Ein Beta von 1,10 bedeutet, dass sich der Fonds in steigenden Märkten um 10% besser und in fallenden Märkten um 10% schlechter als der Vergleichsindex entwickeln könnte, sofern alle anderen Faktoren gleich bleiben. Anlagen mit höherem Beta sind in der Regel riskanter.
Volatilität p.a. (%) Gibt an, wie stark die Renditen innerhalb eines bestimmten Zeitraums nach oben und unten schwanken.
Sharpe Ratio Wertentwicklung einer Anlage im Verhältnis zum eingegangenen Risiko (gegenüber einer risikofreien Anlage). Je höher die Sharpe Ratio ist, desto besser fallen die Erträge im Verhältnis zum eingegangenen Risiko aus.
Tracking Error (%) Erfasst die Abweichung der Fondsrendite von der Rendite des Vergleichsindex. Je niedriger der Wert ist, desto genauer entsprach die historische Wertentwicklung des Fonds der seines Vergleichsindex.
Information Ratio Misst, ob ein Manager besser oder schlechter als der Vergleichsindex abschneidet und berücksichtigt dabei das zur Erzielung der Rendite eingegangene Risiko. Ein Manager, der um 2% p. a. besser als der Vergleichsindex abschneidet, hat eine höhere Information Ratio als ein Manager, der die gleiche Überrendite erzielt hat, dafür aber ein höheres Risiko eingegangen ist.