

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

# EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

Anteilklasse: JPM EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF - EUR (acc)

## Fondsüberblick

**ISIN**  
IE00BF59RX87

**Anlageziel:** Der Teilfonds strebt einen langfristigen Ertrag über jenem des Bloomberg Barclays 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.

<b>Portfoliomanager</b>	<b>NAV EUR 95,3445</b>	<b>Laufende Kosten 0,04%</b>
Lisa Coleman	<b>Auflegungsdatum des Fonds</b>	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 berücksichtigt. Ab dem 1. Juni 2024 werden die laufenden Kosten wieder 0,19% pro Jahr betragen.
Usman Naeem	6 Dez. 2018	
Andreas Michalitsianos	<b>Auflegungsdatum der Anteilsklasse</b>	
Qiwei Zhu	6 Dez. 2018	
<b>Anlagespezialist(en)</b>	<b>Domizil Irland</b>	
Alex Dryden	<b>Im Umlauf befindliche Anteile</b>	
<b>Referenzwährung des Fonds</b> EUR	1.896.830	<b>Wertpapierleihgeschäfte</b>
<b>Anteilklassenwährung</b> EUR		Ja
<b>Fondsvolumen</b>		
EUR 191,7Mio.		

**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 2023

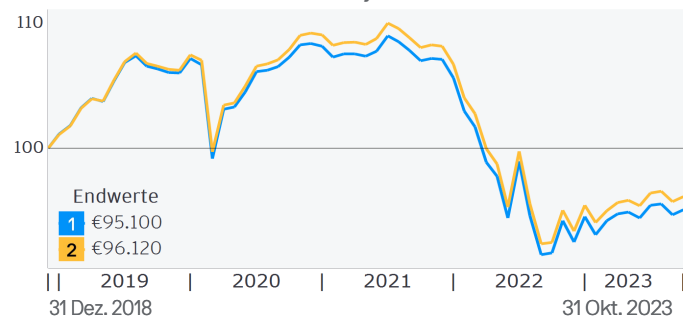
Morningstar-Kategorie™ Unternehmensanleihen EUR

## Wertentwicklung

**1 Anteilklasse:** JPM EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF - EUR (acc)

**2 Referenzindex:** Bloomberg Euro Corporate Index

ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



## Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

per Oktober 2023

	2013/2014	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-

	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023
1	-	0,87	-0,29	-14,32	3,75
2	-	1,25	0,13	-14,42	3,96

## ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	0,42	-0,37	3,75	2,80	-3,94	-	-0,97
2	0,40	-0,30	3,96	2,94	-3,78	-	-0,76

## 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	-
Alpha (%)	-0,17	-
Beta	1,01	-
Volatilität p.a. (%)	5,95	-
Sharpe Ratio	-0,72	-
Tracking Error (%)	0,23	-
Information Ratio	-0,71	-

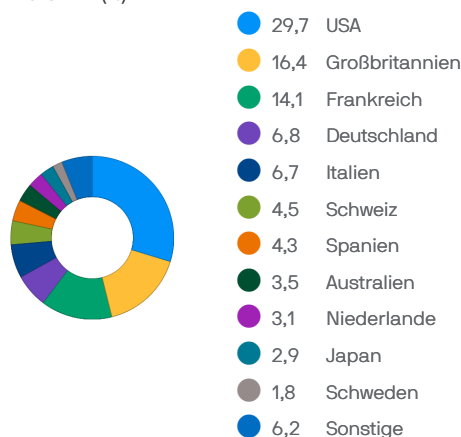
## Positionen

TOP 10	Kupon	Fälligk.- Datum	% des Vermögens
Natwest (Großbritannien)	1,750	02.03.2026	1,0
Svenska Handelsbanken (Schweden)	0,125	03.11.2026	0,9
Abbvie (USA)	0,750	18.11.2027	0,9
Volkswagen (Deutschland)	1,875	30.03.2027	0,9
Toronto Dominion Bank (Kanada)	3,631	13.12.2029	0,8
Thermo Fisher Scientific (USA)	0,500	01.03.2028	0,8
Boston Scientific (USA)	0,750	08.03.2025	0,8
Lloyds Banking (Großbritannien)	2,375	09.04.2026	0,8
Glencore (Australien)	1,750	17.03.2025	0,8
Motability Operations (Großbritannien)	0,375	03.01.2026	0,8

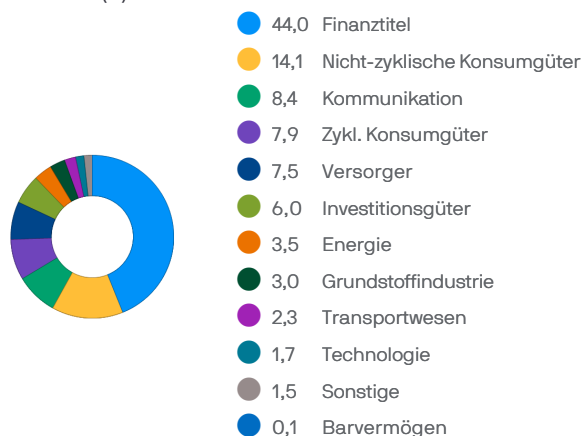
## Aufteilung nach Rating (%)

AA: 6,0%	Unternehmensanleihen: 99,9%
A: 44,6%	Durchschnittliche Duration: 4,3 Jahre
BBB: 49,2%	Rendite zur Endfälligkeit: 4,5%
Kein Rating: 0,2%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 4,9 Jahre
Barvermögen: 0,1%	

## REGIONEN (%)



## SEKTOREN (%)



## ANZAHL DER BESTÄNDE

424

## 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 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. 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 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](http://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](http://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.

Ehemals JPM EUR Corporate Bond Research Enhanced Index UCITS ETF Fund; der Teilfonds wurde am 01/03/22 umbenannt.

### 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 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.

### 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.

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 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 % 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.