

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF

Anteilklasse: JPM Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF - USD (acc)

Fondsüberblick

ISIN IE00BKCKJ46		
Anlageziel: Der Teilfonds ist bestrebt, Renditen zu erzielen, die denjenigen des Index entsprechen.		
Anlagepolitik: Der Teilfonds verfolgt eine (indexgebundene) Strategie mit passiver Verwaltung.		
Anlageansatz		
<ul style="list-style-type: none"> 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 Exposure gegenüber dem vom Index abgedeckten Markt eingehen wollen und dabei den auf verschiedenen Faktoren beruhenden Titelauswahlprozess des Index nutzen wollen.		
Portfoliomanager	Anteilklassenwährung	Auflegungsdatum der Anteilklasse
Eric Isenberg	USD	4.Feb. 2020
Naveen Kumar	Fondsvolumen	Domizil
Niels Schuehle	USD 199,2Mio.	Irland
Anlagespezialist (en)	NAV USD	Im Umlauf befindliche Anteile
Rohan Duggal	USD 97,6676	648.573
Referenzwährung des Fonds	Auflegungsdatum des Fonds	Laufende Kosten
USD	4.Feb. 2020	0,35%
		Wertpapierleihgeschäfte
		Ja

Fonds-Ratings per 28 Februar 2023

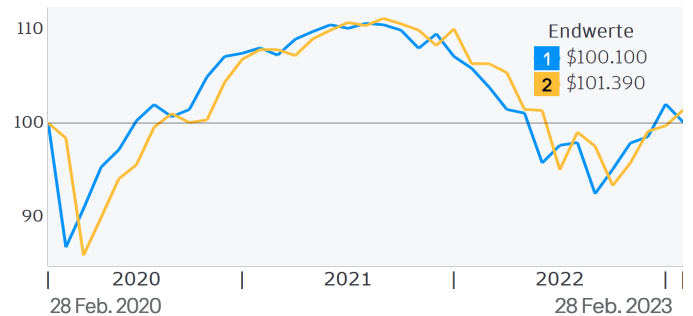
Morningstar-Kategorie™ Anleihen Global hochverzinslich

Wertentwicklung

1 Anteilklasse: JPM Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF - USD (acc)

2 Referenzindex: JP Morgan Asset Management Global High Yield Multi-Factor Index

ZUWACHS VON 100.000 USD Kalenderjahre



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

per Februar 2023

	2013/2014	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-
	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023
1	-	-	7,98	-2,01	-5,40
2	-	-	9,56	-1,38	-4,63

ERTRAG (%)

	KUMULATIV			Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung YTD
1	-1,85	2,05	-5,40	0,03	-	-0,55 1,60
2	-1,76	2,31	-4,63	1,01	-	0,45 1,69

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	1,00	-
Alpha (%)	-0,96	-
Beta	0,99	-
Volatilität p.a. (%)	11,32	-
Sharpe Ratio	0,00	-
Tracking Error (%)	0,42	-
Information Ratio	-2,32	-

Positionen per 31 Januar 2023

TOP 10	Kupon	Fälligk.- Datum	% des Vermögens
ATT (USA)	5,875	15.08.2027	0,9
Uniti (USA)	7,875	15.02.2025	0,8
Organon (USA)	5,125	30.04.2031	0,8
DISH DBS (USA)	7,750	01.07.2026	0,7
Iron Mountain Incorporated (USA)	5,250	15.03.2028	0,6
Davita (USA)	4,625	01.06.2030	0,6
Organon (USA)	4,125	30.04.2028	0,6
Mcafee (USA)	7,375	15.02.2030	0,5
Petroleo Brasileiro (Brasilien)	6,850	05.06.2115	0,5
Adient (USA)	3,500	15.08.2024	0,5

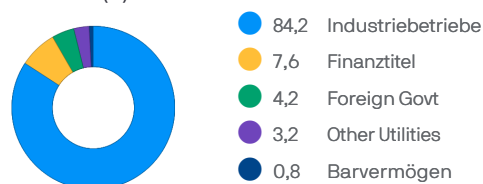
Aufteilung nach Rating (%)

BBB: 0,0%	Unternehmensanleihen: 99,2%
< BBB: 99,2%	Durchschnittliche Duration: 4,0 Jahre
Barvermögen: 0,8%	Rendite zur Endfälligkeit: 7,6%
	Durchschnittliche Restlaufzeit: 5,4 Jahre
	Durchschnittlicher Kupon: 5,3%

REGIONEN (%)



SEKTOREN (%)



ANZAHL DER BESTÄNDE

593

Handelsinformationen

Börse	Börsenticker	Handelswährung	Bloomberg-Ticker	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JGHY	USD	JGHY LN	JGHY.L	BJXD031
London Stock Exchange	JGYH	GBP	JGYH LN	JGYH.L	BJXD020
Borsa Italiana	JGHY	EUR	JGHY IM	JGHY.MI	BJXCZW2
Deutsche Börse	JGHY	EUR	JGHY GY	JGHY.DE	BKKCKJ4
Six Swiss Exchange	JGHY	USD	JGHY SW	JGHY.S	BJXCZT9
Bolsa Mexicana De Valores	JGHYN	MXN	JGHYN MM	JGHYN.MX	BMQ5XD6

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.jpam.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.jpam.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 Fondsperspektive wird anhand des Nettoinventarwerts (NAV) der Anteilkategorie bei

Wiederanlage der Erträge (brutto) inklusive tatsächlicher laufender Gebühren und exklusive etwaiger Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge angegeben.

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 WERTENTWICKLUNG

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

Der Fälligkeitstermin bezieht sich auf den Fälligkeits-/Zinsanpassungstermin des Wertpapiers. Für Wertpapiere, deren Referenz-Kupon mindestens alle 397 Tage angepasst wird, ist das Datum der nächsten Kupon-Anpassung angegeben.

Die angegebene Rendite ist in der Basiswährung des Teilfonds angegeben. Die tatsächliche Rendite der Anteilkategorie 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.

© 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 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 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.