

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

# Global Aggregate Bond Active UCITS ETF

Anteilklasse: JPM Global Aggregate Bond Active UCITS ETF - USD Hedged (acc)

## Fondsüberblick

ISIN  
IE0003CEOZG5

**Anlageziel:** Das Ziel des Teilfonds besteht in der Erwirtschaftung einer langfristigen Rendite über jener des Bloomberg Global Aggregate Index Total Return USD Unhedged (der „Vergleichsindex“). Dazu investiert er aktiv, hauptsächlich in ein Portfolio globaler Investment-Grade-Anleihen und nutzt gegebenenfalls Derivate, um ein Engagement in zugrunde liegenden Vermögenswerten aufzubauen.

**Anlagepolitik:** Der Teilfonds verfolgt eine aktiv verwaltete Anlagestrategie.

### Anlageansatz

- Der Teilfonds wendet einen global integrierten, Research-basierten Anlageprozess an, der sich auf die Analyse fundamentaler, quantitativer und technischer Faktoren über verschiedene Länder, Sektoren und Emittenten hinweg konzentriert.
- Er kombiniert eine Top-down-Anlagenallokation und eine Bottom-up-Titelauswahl, um auf diversifizierte Quellen für die Portfoliorendite abzielen – unter Einbeziehung der Sektorrotation, der Titelauswahl, der Währungen und der Positionierung auf der Renditekurve.
- Er legt in weltweiten Investment-Grade-Anleihen aus allen Sektoren an, einschließlich Staatsanleihen, quasi-staatlicher Anleihen, Unternehmensanleihen, Anleihen aus Schwellenländern und verbrieft Schuldtitel.
- Er kann auch in Anleihen mit einem Rating unterhalb von Investment Grade und in Anleihen ohne Rating anlegen, und das Währungsrisiko wird in der Regel entsprechend den Währungsgewichtungen des Vergleichsindex abgesichert.

**Anlegerprofil:** Es wird davon ausgegangen, dass es sich bei den Anlegern des Teilfonds typischerweise um Anleger handelt, die ein Exposure an dem vom Vergleichsindex abgedeckten Markt eingehen wollen und eine breit diversifizierte Anlage in Investment-Grade-Anleihen suchen, die sich durch positive ökologische und/oder soziale Merkmale und die Anwendung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung auszeichnen, mit einem Overlay mit Bezug zur ESG-Integration und einem auf Werten und Normen basierenden Screening seines Anlageuniversums.

|                         |                                  |   |
|-------------------------|----------------------------------|---|
| <b>Portfoliomanager</b> | <b>Referenzwährung des Fonds</b> | <b>NAV USD</b> 11,0703                          |
| Myles Bradshaw          | USD                              | <b>Auflegungsdatum der Anteilklassenwährung</b> |
| Iain Stealey            |                                  | <b>Anteilsklasse</b>                            |
| Seamus Mac Gorain       | USD                              | 11 Okt. 2023                                    |
| Andreas Michalitsianos  | <b>Fondsvolumen</b>              | <b>Domizil</b> Irland                           |
| Nicholas Wall           | USD 183,6Mio.                    | <b>Im Umlauf befindliche Anteile</b>            |
| Viren Patel             | <b>Auflegungsdatum des Fonds</b> | 101.221   |
| Evan Olonoff            | 11 Okt. 2023                     | <b>Laufende Kosten</b> 0,30%                    |

## 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.

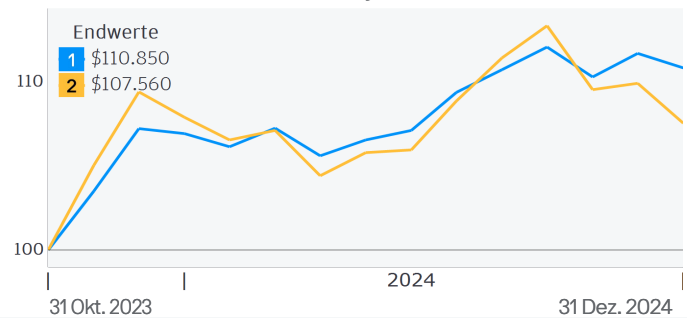
## Fonds-Ratings per 31 Dezember 2024

Morningstar-Kategorie™ Anleihen Global USD-hedged

## Wertentwicklung

- 1 Anteilklasse:** JPM Global Aggregate Bond Active UCITS ETF - USD Hedged (acc)
- 2 Referenzindex:** Bloomberg Global Aggregate Index Total Return USD Unhedged.

### ZUWACHS VON 100.000 USD Kalenderjahre



### Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%) per Dezember 2024

|   | 2014/2015 | 2015/2016 | 2016/2017 | 2017/2018 | 2018/2019 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1 | -         | -         | -         | -         | -         |
| 2 | -         | -         | -         | -         | -         |
|   | 2019/2020 | 2020/2021 | 2021/2022 | 2022/2023 | 2023/2024 |
| 1 | -         | -         | -         | -         | 3,38      |
| 2 | -         | -         | -         | -         | -1,69     |

### ERTRAG (%)

|   | KUMULATIV |          |        |       | Jährliche Wertentwicklung |         |           |
|---|-----------|----------|--------|-------|---------------------------|---------|-----------|
|   | 1 Monat   | 3 Monate | 1 Jahr | YTD   | 3 Jahre                   | 5 Jahre | Auflegung |
| 1 | -0,77     | -1,11    | 3,38   | 3,38  | -                         | -       | 7,68      |
| 2 | -2,15     | -5,10    | -1,69  | -1,69 | -                         | -       | 4,84      |

### 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>

## Positionen

| TOP 10                                      | Kupon | Fälligk.-<br>Datum | %<br>des<br>Vermögens |
|---|-------|--------------------|-----------------------|
| US Treasury (USA)                           | 3,750 | 31.08.2026         | 11,1                  |
| China Government Bond (China)               | 2,280 | 25.03.2031         | 6,6                   |
| China Government Bond (China)               | 2,120 | 25.06.2031         | 3,0                   |
| Government of Germany (Deutschland)         | 2,600 | 15.08.2034         | 2,5                   |
| FNMA (USA)                                  | 5,500 | 01.07.2053         | 2,2                   |
| Government of Spain (Spanien)               | 3,550 | 31.10.2033         | 1,8                   |
| Government of Japan (Japan)                 | 0,500 | 20.03.2033         | 1,8                   |
| China Government Bond (China)               | 2,110 | 25.08.2034         | 1,7                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (Italien) | 3,850 | 01.02.2035         | 1,6                   |
| FHLM (USA)                                  | 5,000 | 01.07.2052         | 1,4                   |

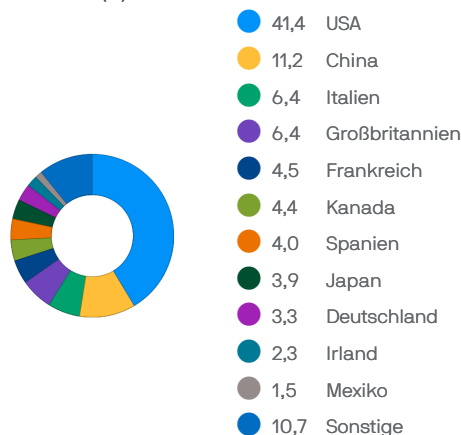
## Aufteilung nach Rating (%)

|                     |  |
|---------------------|--|
| AAA: 36,86%         | Unternehmensanleihen: 26,51%               |
| AA: 9,69%           | Durchschnittliche Duration: 6,58 Jahre     |
| A: 17,29%           | Rendite zur Endfälligkeit: 4,19%           |
| BBB: 21,19%         | Durchschnittliche Restlaufzeit: 7,35 Jahre |
| < BBB: 3,95%        |  |
| Kein Rating: 11,02% |  |

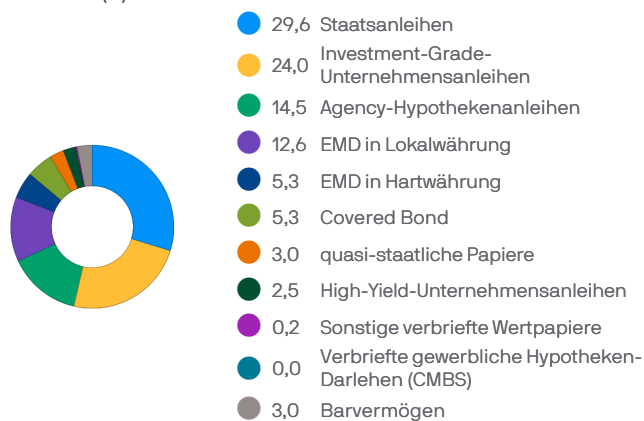
## VALUE-AT-RISK (VAR)

| VALUE-AT-RISK (VAR) | Fonds | Referenzindex |
|---------------------|-------|---------------|
| VaR                 | 4,42% | 4,07%         |

## REGIONEN (%)



## SEKTOREN (%)



## ANZAHL DER BESTÄNDE

369

## Handelsinformationen

| Börse              | Börsenticker | Handelswährung | Bloomberg-Ticker | Reuters RIC | SEDOL   |
|--------------------|--------------|----------------|------------------|-------------|---------|
| Six Swiss Exchange | JAGU         | USD            | JAGU SW          | JAGU.S      | BPY00J9 |

## 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 können 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. 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. Wertpapiere aus Schwellenländern können darüber hinaus eine höhere Volatilität und eine geringere Liquidität als Wertpapiere aus Industrieländern aufweisen. Anlagen in Onshore-Schuldtiteln, die über Bond Connect in der VRC ausgegeben werden, unterliegen aufsichtsrechtlichen Änderungen sowie operativen Einschränkungen, die zu einem höheren Kontrahentenrisiko führen können. Marktvolatilität und eine möglicherweise mangelnde Liquidität aufgrund geringer Handelsvolumen können zu erheblichen Schwankungen der Anleihenurse führen. Sofern der Teilfonds derivative Finanzinstrumente einsetzt, können sich das Risikoprofil und die Volatilität des Teilfonds erhöhen. Wandelbare Wertpapiere weisen sowohl anleihen- als auch aktienähnliche Merkmale auf und sind mit Kredit-, Ausfall-, Aktien-, Zins-, Liquiditäts- und Marktrisiken verbunden. Wandelanleihen können ferner weniger liquide sein als die zugrunde liegenden Aktien. 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. Asset-Backed-Securities und Mortgage-Backed-Securities können äußerst illiquide sein, ungünstigen Zinsänderungen unterliegen und dem Risiko ausgesetzt sein, dass die Zahlungsverpflichtungen im Zusammenhang mit dem Basiswert nicht erfüllt werden. 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. Das Ausschließen von Unternehmen 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 zwar, einen über dem Vergleichsindex liegenden Ertrag zu erwirtschaften, er kann sich jedoch auch schlechter als sein Vergleichsindex entwickeln.

### 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.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.

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](http://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 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

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.

© 2024 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.

### 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.