

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

USD High Yield Bond Active UCITS ETF

Anteilklasse: JPM USD High Yield Bond Active UCITS ETF - EUR Hedged (dist)

Fondsüberblick

ISIN
IE000R7DCW45

Anlageziel: Das Ziel des Teilfonds besteht in der Erwirtschaftung einer langfristigen Rendite über jener des Vergleichsindex. Dazu investiert er aktiv, hauptsächlich in ein Portfolio aus auf USD lautenden Unternehmensanleihen mit einem Rating unterhalb von Investment Grade.

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 Sektoren und Emittenten hinweg konzentriert.
- Er verfolgt bei der Titelauswahl einen Bottom-up-Ansatz, der auf der Beurteilung des relativen Werts von auf USD lautenden Hochzinsanleihen von Emittenten aus Industrieländern beruht.

Anlegerprofil: Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die einen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren haben.

- Der Teilfonds ist auf eine langfristige Anlage ausgelegt. Anleger sollten die mit einer Anlage verbundenen Risiken verstehen, einschließlich des Risikos eines vollständigen Verlustes des eingesetzten Kapitals, und müssen überprüfen, ob das Anlageziel und die Risiken des Teilfonds mit ihren eigenen Anlagezielen und ihrer eigenen Risikobereitschaft vereinbar sind. Der Teilfonds darf nicht als vollständiger Anlageplan verstanden werden.
- 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 auf USD lautenden Unternehmensanleihen mit einem Rating unterhalb von Investment Grade suchen. Die Anleger können auch Anlagen 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.

Portfoliomanager	Anteilklassenwährung	Auflegungsdatum der
Robert Cook	EUR	Anteilsklasse
Thomas Hauser	Fondsvolumen	26 Nov. 2024
Jeffrey Lovell	USD 25,2Mio.	Domizil Irland
John Lux	Auflegungsdatum des	Im Umlauf befindliche
Edward Gibbons	Fonds	Anteile
Referenzwährung	26 Nov. 2024	205.000
des Fonds USD	NAV EUR 9,5179	Laufende Kosten 0,45%

Fonds-Ratings per 30 November 2024

Morningstar-Kategorie™ Anleihen Sonstige

Wertentwicklung

1 Anteilklasse: JPM USD High Yield Bond Active UCITS ETF - EUR Hedged (dist)

2 Referenzindex: ICE BofA US High Yield Constrained Index

ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

per November 2024

	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-
	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	-	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-	-

Positionen per 29 November 2024**Top 10 Positionen**

NAME	ISIN	Anlageklasse	Land	Gewichtung (%)	Marktwert
Cash and Cash Equivalent		Barvermögen	USA	6,95	1810088,94
CCO HLDGS LLC/C 4.75% 03/01/30	US1248EPCD32	Unternehmensanleihen – Privatplatzierungen USA	USA	0,96	251293,22
CCO HLDGS LLC/C 4.25% 02/01/31	US1248EPC74	Unternehmensanleihen – Privatplatzierungen USA	USA	0,96	250854,14
SIRIUS XM RADIO IN 4% 07/15/28	US82967NBJ63	Unternehmensanleihen – Privatplatzierungen USA	USA	0,96	249217,79
PETSMART INC/PE 4.75% 02/15/28	US71677KAA60	Unternehmensanleihen – Privatplatzierungen USA	USA	0,95	248305,51
INTELSAT JACKSON 6.5% 03/15/30	US45824TBC80	Unternehmensanleihen – Privatplatzierungen Luxemburg	Luxemburg	0,86	224493,15
INEOS FINANCE PL 7.5% 04/15/29	US44984WAJ62	Unternehmensanleihen – Privatplatzierungen Luxemburg	Luxemburg	0,79	206960,80
FORD MOTOR CREDIT V/R 03/06/26	US345397C502	Unternehmensanleihen – globale Anleihen	USA	0,78	204462,25
SENSATA TECHNO 6.625% 07/15/32	US81728UAC80	Unternehmensanleihen – Privatplatzierungen USA	USA	0,78	203710,21
ALCOA NEDERLAND 5.5% 12/15/27	US013822AE11	Unternehmensanleihen – Privatplatzierungen USA	USA	0,77	199564,59

ANZAHL DER BESTÄNDE

339

Handelsinformationen

Börse	Börsenticker	Handelswährung	Bloomberg-Ticker	Reuters RIC	SEDOL
Deutsche Börse	JPEY	EUR	JPEY GY	JPEY.DE	BQFJY34
Borsa Italiana	JPYE	EUR	JPYE IM	JPYE.MI	BQFJY45
Six Swiss Exchange	JPYE	EUR	JPYE SW	JPYE.S	BQFJY23

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.

Wandelanleihen unterliegen den Kredit-, Zins- und Marktrisiken, die sowohl mit Schuldtiteln als auch mit Aktien verbunden sind, sowie den für wandelbare Wertpapiere spezifischen Risiken.

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.

Schwelmländer können zusätzlichen politischen, regulatorischen und wirtschaftlichen Risiken ausgesetzt sein und weniger entwickelte Verwahr- und Abwicklungsverfahren, geringe Transparenz und höhere finanzielle Risiken aufweisen. Anleihen aus Schwelmländern und Schuldtitel mit einem Rating unterhalb von Investment Grade können darüber hinaus eine höhere Volatilität und eine geringere Liquidität als Anleihen aus Industrieländern und Investment-Grade-Anleihen aufweisen.

Das Nachhaltigkeitsrisiko kann wesentliche negative Auswirkungen auf die Finanzlage oder die operative Leistung eines Emittenten und damit auf den Wert der betreffenden Investition haben. Ferner kann es die Volatilität des Teilfonds steigern und/oder zuvor bereits bestehende Risiken für den Teilfonds erhöhen.

Der Teilfonds beabsichtigt zwar, einen über dem Vergleichsindex liegenden Ertrag zu erwirtschaften, er kann sich jedoch auch schlechter als sein Vergleichsindex 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.jpnam.de erhältlich.

Die 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.

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.

© 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.