

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 - USD (dist)

## Fondsüberblick

**ISIN**  
IE000R88UVN6

**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.

|                                      |  |  |
|--------------------------------------|--|--|
| <b>Portfoliomanager</b>              | <b>Anteilklassenwährung</b>                            | <b>Auflegungsdatum der Anteilsklasse</b> |
| Robert Cook                          | USD  | 26 Nov. 2024                             |
| Thomas Hauser                        | <b>Fondsvolumen</b>                                    | <b>Domizil</b> Irland                    |
| Jeffrey Lovell                       | USD 24,9Mio.   |  |
| John Lux                             | <b>Auflegungsdatum des im Umlauf befindliche Fonds</b> | <b>Anteile</b>                           |
| Edward Gibbons                       | 26 Nov. 2024   | 1.009.780                                |
| <b>Referenzwährung des Fonds USD</b> | <b>NAV USD 9,9264</b>                                  | <b>Laufende Kosten 0,45%</b>             |

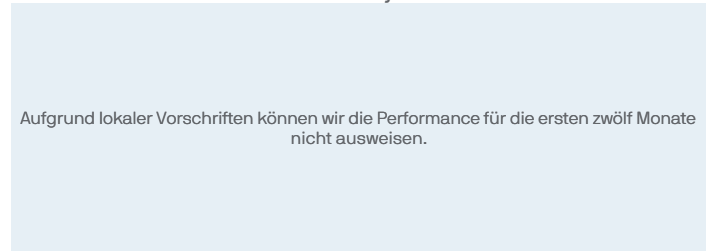
## Fonds-Ratings per 31 Dezember 2024

Morningstar-Kategorie™ Anleihen USD hochverzinslich

## Wertentwicklung

- 1 **Anteilklasse:** JPM USD High Yield Bond Active UCITS ETF - USD (dist)
- 2 **Referenzindex:** ICE BofA US High Yield Constrained Index

### 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 | -         | -         | -         | -         | -         |
| 2 | -         | -         | -         | -         | -         |

### ERTRAG (%)

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

## Positionen

## Top 10 Positionen

| NAME                           | ISIN         | Anlageklasse                               | Land      | Gewichtung (%) | Marktwert |
|--------------------------------|--------------|--|-----------|----------------|-----------|
| Cash and Cash Equivalent       |              | Barvermögen                                | USA       | 3,04           | 748666,22 |
| CCO HLDGS LLC/C 4.75% 03/01/30 | US1248EPCD32 | Unternehmensanleihen – Privatplatzierungen | USA       | 1,00           | 246554,88 |
| PETSMART INC/PE 4.75% 02/15/28 | US71677KAA60 | Unternehmensanleihen – Privatplatzierungen | USA       | 1,00           | 245308,81 |
| SIRIUS XM RADIO IN 4% 07/15/28 | US82967NB63  | Unternehmensanleihen – Privatplatzierungen | USA       | 0,99           | 244159,52 |
| CCO HLDGS LLC/C 4.25% 02/01/31 | US1248EPC74  | Unternehmensanleihen – Privatplatzierungen | USA       | 0,99           | 244027,12 |
| INTELSAT JACKSON 6.5% 03/15/30 | US45824TBC80 | Unternehmensanleihen – Privatplatzierungen | Luxemburg | 0,84           | 207533,79 |
| INEOS FINANCE PL 7.5% 04/15/29 | US44984WAJ62 | Unternehmensanleihen – Privatplatzierungen | Luxemburg | 0,83           | 204724,40 |
| FORD MOTOR CREDIT V/R 03/06/26 | US345397C502 | Unternehmensanleihen – globale Anleihen    | USA       | 0,83           | 203884,00 |
| ALCOA NEDERLAND 5.5% 12/15/27  | US013822AE11 | Unternehmensanleihen – Privatplatzierungen | USA       | 0,81           | 200713,98 |
| SENSATA TECHNO 6.625% 07/15/32 | US81728UAC80 | Unternehmensanleihen – Privatplatzierungen | USA       | 0,81           | 199784,26 |

## ANZAHL DER BESTÄNDE

343

## Handelsinformationen

| Börse                 | Börsenticker | Handelswährung | Bloomberg-Ticker | Reuters RIC | SEDOL   |
|-----------------------|--------------|----------------|------------------|-------------|---------|
| London Stock Exchange | JPYU         | USD            | JPYU LN          | JPYU.L      | BQB7XG8 |
| London Stock Exchange | JPUY         | GBP            | JPUY LN          | JPUY.L      | BS53667 |
| Deutsche Borse        | JPUY         | EUR            | JPUY GY          | JPUY.DE     | BQFJYC3 |

## 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.

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 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](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.**

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.

### 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.