

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

# USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF

Anteilklasse: JPM USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF - USD (dist)

## Fondsüberblick

<b>ISIN</b>	IE00BDFC6G93	
<b>Anlageziel:</b>	Ziel des Teilfonds ist es, ein Engagement in der Wertentwicklung von Anleihen zu bieten, die von Regierungen oder quasi-staatlichen Stellen von Schwellenländern weltweit emittiert werden und auf US-Dollar lauten.	
<b>Anlagepolitik:</b>	Der Teilfonds verfolgt eine (indexgebundene) Strategie mit passiver Verwaltung.	
<b>Anlageansatz</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ist bestrebt, Renditen zu erzielen, die denjenigen des Index entsprechen, indem er eine Optimierungsmethodik anwendet.</li> <li>Der Index setzt sich aus Staatsanleihen und Quasi-Staatsanleihen der Schwellenländer zusammen, die auf US-Dollar lauten, und folgt einer regelbasierten Methodik, die darauf ausgerichtet ist, die risikoreichsten Länder aus dem Anlageuniversum herauszufiltern und gleichzeitig ein durchgängiges Engagement im Hochzinssegment des Schwellenländermarktes aufrechtzuerhalten.</li> </ul>	
<b>Anlegerprofil:</b>	Es wird davon ausgegangen, dass es sich bei den Anlegern des Teilfonds typischerweise um Anleger handelt, die ein Exposure an den vom Index abgedeckten Märkten eingehen wollen und bereit sind, die mit einer derartigen Anlage verbundenen Risiken, darunter das mit einem solchen Markt verbundene Volatilitätsrisiko, zu akzeptieren.	
<b>Portfoliomanager</b>	<b>Fondsvolumen</b>	<b>Auflegungsdatum der Anteilklasse</b>
Supreet Khandate Andrew Bartlett Kush Purohit	USD 515,8Mio.	15 Feb. 2018
<b>Referenzwährung des Fonds</b>	<b>Auflegungsdatum des Fonds</b>	<b>Domizil</b>
USD	15 Feb. 2018	Irland
<b>Anteilklassenwährung</b>	<b>NAV</b>	<b>Im Umlauf befindliche Anteile</b>
USD	USD 80,3400	846.212
	<b>Laufende Kosten</b>	<b>Wertpapierleihgeschäfte</b>
	0,38%	Ja
Bitte beachten Sie, dass zum 20. Juni 2023 (Datum des Inkrafttretens) bzw. 21. Juni 2023 (Ex-Datum) für bestimmte Anteilklassen dieses Teilfonds eine Zusammenlegung von Anteilen im Verhältnis 4:1 stattgefunden hat. Weitere Informationen finden Sie <a href="#">hier</a> .		
<b>ESG-Informationen</b>		
<b>ESG-Ansatz – ESG Promote</b>		
Fördert Umwelt- und / oder soziale Eigenschaften		
<b>Klassifizierung gemäß SFDR: Artikel 8</b>		
„Artikel 8“-Strategien haben positive Merkmale in Bezug auf Soziales oder die Umwelt, aber nachhaltiges Anlegen ist nicht ihr Kernziel.		

## Fonds-Ratings per 31. Januar 2025

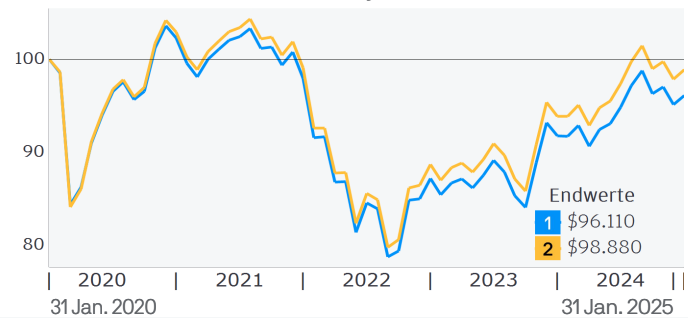
Morningstar-Kategorie™ Anleihen Schwellenländer

## Wertentwicklung

**1 Anteilklasse:** JPM USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF - USD (dist)

**2 Referenzindex:** J.P. Morgan Emerging Markets Risk-Aware Bond Index

ZUWACHS VON 100.000 USD Kalenderjahre



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

per Januar 2025		2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020
1	-	-	-	-	-	15,20
2	-	-	-	-	-	15,67
		2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024	2024/2025
1	2,28	-4,23	-11,01	5,24	4,76	
2	2,92	-3,76	-10,45	5,82	5,34	

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	1,06	-0,18	4,76	1,06	-0,63	-0,79	1,74
2	1,08	-0,09	5,34	1,08	-0,06	-0,23	2,27

## 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.ipmorgan.com/de/esg>

## Dividendenentwicklung

Betrag	Stichtag	Zahlungsdatum	Monatl. Dividendenrendite	Annualisierte Rendite
\$0,3497	09 Aug. 2024	09 Sep. 2024	0,43 %	5,27 %
\$0,6055	15 Nov. 2024	06 Dez. 2024	0,75 %	9,35 %
\$0,4044	13 Dez. 2024	08 Jan. 2025	0,50 %	6,11 %
\$0,4150	17 Jan. 2025	07 Feb. 2025	0,52 %	6,44 %
\$0,4863	14 Feb. 2025	07 Mrz. 2025	0,61 %	7,54 %

## Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	1,00	1,00
Alpha (%)	-0,58	-0,57
Beta	1,00	0,99
Volatilität p.a. (%)	10,64	11,60
Sharpe Ratio	-0,40	-0,23
Tracking Error (%)	0,17	0,29
Information Ratio	-3,37	-2,04

## Positionen

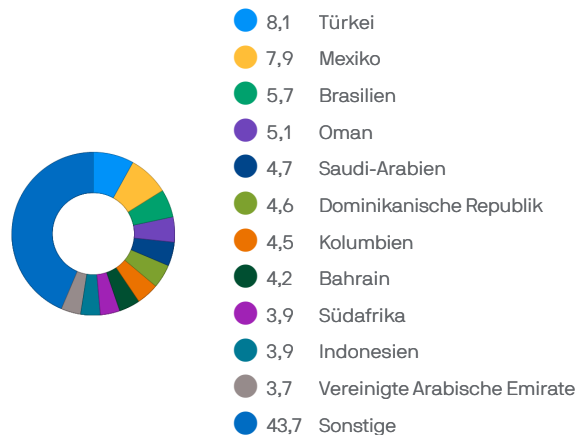
TOP 10	Kupon	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
Government of Brazil (Brasilien)	6,125	15.03.2034	1,1
Ministry of Finance Oman (Oman)	4,750	15.06.2026	1,1
Government of Dominican Republic (Dominikanische Republik)	4,875	23.09.2032	1,0
Government of Turkey (Türkei)	4,875	09.10.2026	1,0
Government of Turkey (Türkei)	6,000	14.01.2041	0,9
Government of Qatar (Katar)	4,000	14.03.2029	0,9
Government of South Africa (Südafrika)	4,300	12.10.2028	0,9
Kingdom of Bahrain (Bahrain)	5,625	18.05.2034	0,9
Government of Dominican Republic (Dominikanische Republik)	6,000	19.07.2028	0,8
Government of Jordan (Jordanien)	7,500	13.01.2029	0,8

## Aufteilung nach Rating (%)

AA: 6,01%	Durchschnittliche Duration: 6,87 Jahre
A: 13,52%	Rendite zur Endfälligkeit: 6,56%
BBB: 23,28%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 11,94 Jahre
< BBB: 56,56%	Durchschnittlicher Kupon: 5,29%
Kein Rating: 0,32%	
Barvermögen: 0,31%	

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

## REGIONEN (%)



Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

## ANZAHL DER BESTÄNDE

371

## Handelsinformationen

Börse	Börsenticker	Handelswährung	Bloomberg-Ticker	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JPMB	USD	JPMB LN	JPMB.L	BF8Q770
London Stock Exchange	JPBM	GBP	JPBM LN	JPBM.L	BF8Q394
Borsa Italiana	JPMB	EUR	JPMB IM	JPMB.MI	BF8Q7B4
Deutsche Börse	JPBM	EUR	JPBM GY	JPBM.DE	BF8Q781
Six Swiss Exchange	JPMB	USD	JPMB SW	JPMB.S	BF8Q792

## Hauptrisiken

Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen und Sie erhalten unter Umständen nicht den investierten Betrag zurück.

Sofern der Teilfonds derivative Finanzinstrumente einsetzt, können sich das Risikoniveau und die Volatilität des Teilfonds erhöhen.

Dennoch ist nicht zu erwarten, dass das Risikoprofil des Teilfonds aufgrund seiner Nutzung von derivativen Finanzinstrumenten erheblich von dem des Index abweicht.

Der Wert von Schuldtiteln kann, abhängig von der Wirtschaftslage, den Zinssätzen und der Bonität des Emittenten, erheblich schwanken. 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.

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. 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 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.

Die Dividendenerträge sind vor Abzug eventuell anfallender Steuern ausgewiesen.

### 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.

© 2025 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 die Stärke und Richtung des Verhältnisses zwischen den Renditen von Fonds und Vergleichsindizes. Eine Korrelation von 1,00 bedeutet, dass sich der Fonds und der Vergleichsindex im Gleichschritt in dieselbe Richtung bewegen.

**Alpha (%)** Ein Maß für die Überrendite, die ein Manager gegenüber dem Vergleichsindex erzielt. Ein Alpha von 1,00 bedeutet, dass ein Fonds seinen Vergleichsindex um 1% übertroffen hat.

**Beta** Drückt die Sensitivität eines Fonds gegenüber Marktbewegungen (repräsentiert durch den Vergleichsindex des Fonds) aus. Ein Beta von 1,10 bedeutet, dass sich der Fonds in

steigenden Märkten um 10% besser und in fallenden Märkten um 10% schlechter als der Vergleichsindex entwickeln könnte, sofern alle anderen Faktoren gleich bleiben. Anlagen mit höherem Beta sind in der Regel riskanter.

**Volatilität p.a. (%)** Gibt an, wie stark die Renditen innerhalb eines bestimmten Zeitraums nach oben und unten schwanken.

**Sharpe Ratio** Wertentwicklung einer Anlage im Verhältnis zum eingegangenen Risiko (gegenüber einer risikofreien Anlage). Je höher die Sharpe Ratio ist, desto besser fallen die Erträge im Verhältnis zum eingegangenen Risiko aus.

**Tracking Error (%)** Erfasst die Abweichung der Fondsrendite von der Rendite des Vergleichsindex. Je niedriger der Wert ist, desto genauer entsprach die historische Wertentwicklung des Fonds der seines Vergleichsindex.

**Information Ratio** Misst, ob ein Manager besser oder schlechter als der Vergleichsindex abschneidet und berücksichtigt dabei das zur Erzielung der Rendite eingegangene Risiko. Ein Manager, der um 2% p. a. besser als der Vergleichsindex abschneidet, hat eine höhere Information Ratio als ein Manager, der die gleiche Überrendite erzielt hat, dafür aber ein höheres Risiko eingegangen ist.