JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

EUR High Yield Bond Active UCITS ETF

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

Fondsüberblick

IE000YSJPNV8

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 EUR lautenden Unternehmensanleihen mit einem Rating unterhalb von Investment

Anlagepolitik: Der Teilfonds verfolgt eine aktiv verwaltete Anlagestrategie.

Anlageansatz

- Anwendung eines global integrierten, Research-basierten Anlageprozesses, der sich auf die Analyse fundamentaler, quantitativer und technischer Faktoren über verschiedene Sektoren und Emittenten hinweg konzentriert.
- Titelauswahl mithilfe eines auf der Beurteilung des relativen Wertes beruhenden Bottom-up-Ansatzes über das gesamte Spektrum der hochverzinslichen Unternehmensanleihen aus den europäischen entwickelten Märkten.

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 EUR 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 Peter Aspbury Russell Taylor

Fonds EUR

Fondsvolumen FUR 26.9Mio. Referenzwährung des des Fonds

10 Dez. 2024

Anteilklassenwährung NAV EUR 10,0880 Anteile EUR

Auflegungsdatum 10 Dez. 2024 Domizil Irland Im Umlauf befindliche

Laufende Kosten 0,45%

Auflegungsdatum der

Anteilsklasse

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 28 Februar 2025

Morningstar-Kategorie™ Anleihen EUR hochverzinslich

Wertentwicklung

- 1 Anteilklasse: JPM EUR High Yield Bond Active UCITS ETF EUR (dist)
- 2 Referenzindex: ICE BofA Euro Developed Markets High Yield Constrained Index

ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre

Aufgrund lokaler Vorschriften können wir die Performance für die ersten zwölf Monate

Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

per Februar 2025

	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-
	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024	2024/2025
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-

ERTRAG (%)

	KUMULATIV			Jährlich	Jährliche Wertentwicklung			
	1 Monat 3			YTD			Auflegung	
1	-	-	-	-	-	-	-	
2	-	-	-	-	-	-	-	
	_						_	

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.

Weitere Informationen über unseren Ansatz für nachhaltige Investitionen bei J.P. Morgan Asset Management finden Sie unter https://am.jpmorgan.com/de/esg

Dividendenentwicklung

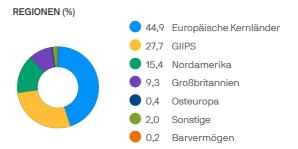
Betrag	g Stichtag Zahlungsdatum		Monatl. Dividendenrendite	Annualisierte Rendite	
€0,0212	17 Jan. 2025	07 Feb. 2025	0,21%	0,43 %	

Positionen

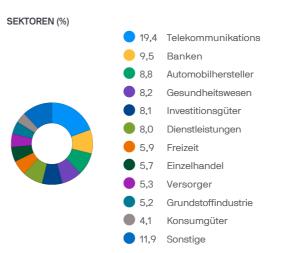
TOP 10	Kupon	Fälligk Datum	% des Vermögens
ZF Europe Finance (Deutschland)	2,500	23.10.2027	2,1
Ardagh Packaging Finance (USA)	2,125	15.08.2026	1,4
Iliad Holding (Frankreich)	6,875	15.04.2031	1,3
Altice (Frankreich)	5,875	01.02.2027	1,3
Forvia SE (Frankreich)	2,375	15.06.2027	1,3
Banco De Sabadell (Spanien)	6,000	16.08.2033	1,2
Veolia Environnement (Frankreich)	5,993	31.03.2075	1,2
Telefonica Europe (Spanien)	2,880	31.03.2075	1,1
Accorinvest (Luxemburg)	6,375	15.10.2029	1,1
Carnival Corporation (USA)	5,750	15.01.2030	1,0

Aufteilung nach Rating (%)	
AAA: 0,21%	Unternehmensanleihen: 99,79%
BBB: 1,63%	Durchschnittliche Duration: 2,57 Jahre
< BBB: 97,78%	Rendite zur Endfälligkeit: 5,43%
Kein Rating: 0,37%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 2,93 Jahre

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



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



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

ANZAHL DER BESTÄNDE

169

Handelsinformationen						
Börse	Börsenticker	Handelswährung	Bloomberg-Ticker	Reuters RIC	SEDOL	
London Stock Exchange	JEYE	EUR	JEYE LN	JEYE.L	BQB7X91	
London Stock Exchange	JEEY	GBP	JEEY LN	JEEY.L	BNBQB48	
Deutsche Borse	JEYE	EUR	JEYE GY	JEYE.DE	BQFJXZ9	

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

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.jpmam.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) 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 Anteilsklasse 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,

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.

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.