Gesamtrisikoindikator

1	2	3	4	5	6	7

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

EUR Ultra-Short Income UCITS ETF

Anteilklasse: JPM EUR Ultra-Short Income UCITS ETF - EUR (acc)

Fondsüberblick

ISIN
IE00BD9MMF62

Anlageziel: Ziel des Teilfonds ist es, laufende Erträge zu erzielen und die Volatilität des Kapitals gering zu halten.

Anlagepolitik: Der Teilfonds verfolgt eine aktiv verwaltete Anlagestrategie.

Anlageansatz

- Investiert vorwiegend in kurzfristige fest- und variabel verzinsliche Schuldtitel, die auf Euro lauten und über ein Investment-Grade-Rating verfügen.
- Verwaltet aktiv das Engagement in Bonitätsrisiken und Duration und strebt eine Duration von höchstens einem Jahr an.
- Wählt Einzeltitel nach der Durchführung einer Risiko-/Ertragsanalyse aus, die eine Bewertung ihrer Merkmale einschließlich Ertrag, Zinsrisiko, Bonitätsrisiko, ESG-Profil sowie rechtlicher und technischer Struktur beinhaltet.
- Nimmt Bewertungen und Ausschlüsse anhand eines auf Werten und Normen basierenden Screenings vor und legt Schwellenwerte für eine Mindestanlage in Unternehmen mit positiven ESG-Merkmalen fest.

Anlegerprofil: Es wird davon ausgegangen, dass es sich bei den Anlegern des Teilfonds typischerweise um Anleger handelt, die ein breites Engagement an den Märkten für Schuldtitel mit kurzer Laufzeit eingehen wollen und potenziell höhere Renditen als bei einem Geldmarktfonds anstreben, jedoch bereit sind, zur Erreichung dieses Ziels ein höheres Risiko einzugehen, was unter anderem auch die Volatilität von Anlagen in solchen Schuldtiteln mit einschließt.

Portfoliomanager
Neil Hutchison

Referenzwährung des Fonds EUR

Anteilklassenwährung EUR

Fondsvolumen
EUR 922,9Mio.

Auflegungsdatum des Fonds
6 Jun. 2018

NAV EUR 106,7099

Auflegungsdatum der Anteilsklasse
6 Jun. 2018

Domizil Irland

Im Umlauf befindliche Anteile
9.122.830

Laufende Kosten 0,18%

Wertpapierleihgeschäfte
Nein

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.

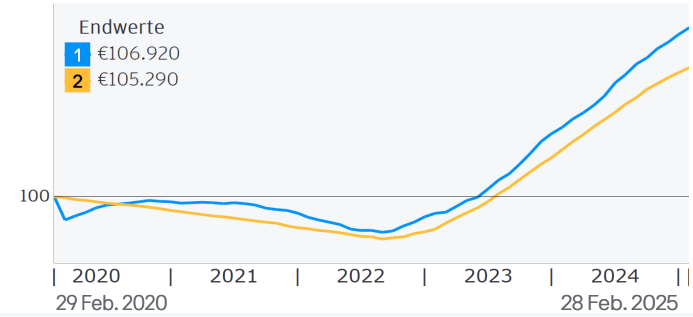
Fonds-Ratings *per 28 Februar 2025*

Morningstar-Kategorie™ Anleihen EUR ultra-short

Wertentwicklung

1 **Anteilklasse:** JPM EUR Ultra-Short Income UCITS ETF - EUR (acc)
2 **Referenzindex:** ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index

ZUWACHS VON 100.000 EUR *Kalenderjahre*



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

per Februar 2025

	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020
1	-	-	-	-	0,05
2	-	-	-	-	-0,57
	2020/2021	**2021/2022**	**2022/2023**	**2023/2024**	**2024/2025**
1	-0,26	-0,59	0,17	3,55	3,96
2	-0,62	-0,68	-0,02	3,30	3,29

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	0,26	0,80	3,96	0,56	2,55	1,35	0,97
2	0,21	0,62	3,29	0,39	2,18	1,04	0,61

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

Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,88	0,75
Alpha (%)	0,36	0,31
Beta	1,11	1,07
Volatilität p.a. (%)	0,62	0,78
Sharpe Ratio	0,15	0,14
Tracking Error (%)	0,30	0,52
Information Ratio	1,18	0,59

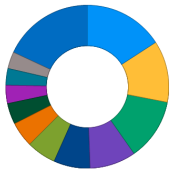
Positionen

TOP 10	Branche	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
Westpac Bank (Neuseeland)	Unternehmen	24.03.2026	2,1
Svenska Handelsbanken (Schweden)	Commercial Paper	18.09.2025	1,6
Bank of America (USA)	Unternehmen	27.10.2026	1,3
DNB Bank (Norwegen)	Unternehmen	16.02.2027	1,2
China Development Bank (Hong Kong)	Einlagenzertifikat	10.04.2025	1,2
Bank of Montreal (Großbritannien)	Einlagenzertifikat	05.06.2025	1,1
Caterpillar (USA)	Unternehmen	03.09.2027	1,1
Svenska Handelsbanken (Schweden)	Commercial Paper	06.03.2025	1,1
Paccar (Niederlande)	Unternehmen	29.11.2025	1,1
Nippon Telegraph And Telephone (Japan)	Commercial Paper	18.03.2025	1,1

Aufteilung nach Rating (%)
Unternehmensanleihen: 49,60%
Durchschnittliche Duration: 0,52 Jahre
Rendite zur Endfälligkeit: 2,65%
Durchschnittliche Restlaufzeit: 0,71 Jahre
Durchschnittliche Bonität: A+
Durchschnittlicher Kupon: 2,57%

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

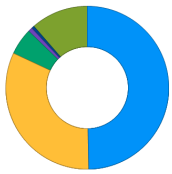
REGIONEN (%)



- 15,8 Großbritannien
- 12,3 Luxemburg
- 12,3 USA
- 9,1 Frankreich
- 7,1 Deutschland
- 5,9 Schweden
- 5,2 Japan
- 3,9 Niederlande
- 3,8 Finnland
- 3,4 Neuseeland
- 3,1 Australien
- 18,2 Sonstige

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

SEKTOREN (%)



- 49,6 Unternehmen
- 32,4 Geldmarktinstrumente
- 5,2 Verbrieft
- 0,7 Sonstige
- 0,7 Hypotheken
- 11,3 Barvermögen

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

ANZAHL DER BESTÄNDE
207

Handelsinformationen					
Börse	Börsenticker	Handelswährung	Bloomberg-Ticker	Reuters RIC	SEDOL
Deutsche Borse	JEST	EUR	JEST GY	JEST.DE	BFX1Y13
London Stock Exchange	JSET	GBP	JSET LN	JSET.L	BFX1XX8
Borsa Italiana	JEST	EUR	JEST IM	JEST.MI	BFZPFB0
Six Swiss Exchange	JEST	EUR	JEST SW	JEST.S	BFWDQ25

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 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.
Asset-Backed-Securities, Collateralised Loan Obligations und Mortgage-Backed-Securities können weniger liquide sein als andere Wertpapiere, in die der Teilfonds investieren wird. Zudem können sie ungünstigen Zinsentwicklungen ausgesetzt sein sowie dem Risiko, dass die mit den Basiswerten verbundenen Zahlungsverpflichtungen nicht erfüllt werden.
Der Teilfonds kann im Bankensektor und in europäischen Sektoren und Märkten und/oder im Euro konzentriert sein. Infolgedessen kann der Teilfonds eine höhere Schwankungsbreite als breiter gestreute Fonds aufweisen.
Das Ausschließen von Emittenten 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.

Wechselkursbewegungen können die Rendite Ihrer Anlage negativ beeinflussen. Die Währungsabsicherungen, die zur Minimierung des Einflusses von Währungsschwankungen eingesetzt werden, haben unter Umständen nicht den gewünschten Erfolg.
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.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 1 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.

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.

Quelle für den Vergleichsindex: Die Indexdaten, auf die hierin verwiesen wird, sind das Eigentum von Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated (BofAML) und/oder Lizenzgebern von BofAML und wurden für die Nutzung durch JP Morgan Chase Bank N.A. lizenziert. BofAML und Lizenzgeber von BofAML übernehmen keine Haftung im Zusammenhang mit dieser Nutzung.

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.