

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

RMB Ultra-Short Income UCITS ETF

Anteilkasse: JPM RMB Ultra-Short Income UCITS ETF - USD (dist)

Fondsüberblick

ISIN
IE00BMDV7461

Anlageziel: Der Teilfonds zielt auf die Erwirtschaftung laufender Erträge ab, indem er in erster Linie in auf CNY und CNH lautende Schuldtitel mit geringer Volatilität und kurzer Laufzeit investiert.

Anlagepolitik: Der Teilfonds verfolgt eine aktiv verwaltete Anlagestrategie.

Anlageansatz

- investiert vorwiegend in kurzfristige fest- und variabel verzinsliche Investment-Grade-Schuldtitel, die auf CNH und CNY lauten und von der Regierung der VRC sowie Unternehmen begeben werden. Dies schließt Banken mit Verbindung zur Regierung der VRC mit ein.
- 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.

Anlegerprofil: Es wird davon ausgegangen, dass es sich bei den Anlegern des Teilfonds typischerweise um Anleger handelt, die ein Engagement in auf CNY und CNH lautenden Schuldtiteln 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
Aidan Shevlin
Masaomi Shimada
Neil Hutchison

Anlagespezialist (en)
Lan Wu
Jemma Clee

Referenzwährung des Fonds USD

Anteilklassenwährung USD

Fondsvolumen
USD 29,7Mio.

NAV USD 88,4276

Auflegungsdatum des Fonds
1 Mrz. 2022

Auflegungsdatum der Anteilkasse
1 Mrz. 2022

Domizil Irland

Im Umlauf befindliche Anteile
200.934

Laufende Kosten 0,28%

ESG-Informationen

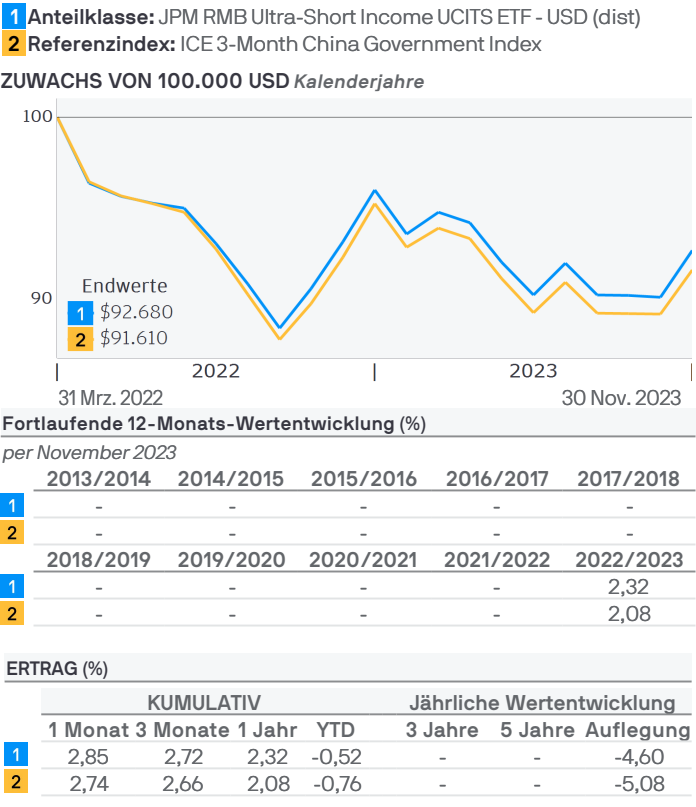
ESG-Ansatz – Integriert

Unter ESG-Integration versteht man die systematische Berücksichtigung von finanziell wesentlichen ESG-Faktoren neben anderen relevanten Faktoren bei der Investmentanalyse und bei Anlageentscheidungen mit dem Ziel, Risiken zu steuern und langfristige Erträge zu optimieren. Die ESG-Integration bewirkt weder automatisch eine Änderung des Anlageziels dieses Produkts, noch einen Ausschluss bestimmter Arten von Unternehmen oder eine Einschränkung seines Anlageuniversums. Dieses Produkt ist nicht für Anleger geeignet, die ein Produkt suchen, das bestimmte ESG-Ziele erreicht, oder die bestimmte Arten von Unternehmen oder Anlagen ausschließen möchten, mit Ausnahme von durch geltendes Recht vorgeschriebenen Ausschlüssen, z. B. von Unternehmen, die an der Fertigung, Produktion oder Lieferung von Streumunition beteiligt sind.

Fonds-Ratings *per 30 November 2023*

Morningstar-Kategorie™ Anleihen Sonstige

Wertentwicklung



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>

Dividendenentwicklung

Betrag	Stichtag	Zahlungsdatum	Monatl. Dividendenrendite	Annualisierte Rendite
\$0,1737	11 Aug. 2023	08 Sep. 2023	0,20 %	2,40 %
\$0,1737	11 Aug. 2023	08 Sep. 2023	0,20 %	2,40 %
\$0,1890	15 Sep. 2023	06 Okt. 2023	0,22 %	2,65 %
\$0,1917	13 Okt. 2023	07 Nov. 2023	0,22 %	2,70 %
\$0,1929	10 Nov. 2023	07 Dez. 2023	0,22 %	2,71 %

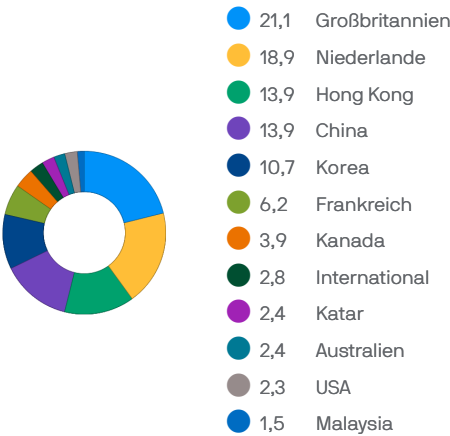
Positionen per 31 August 2023

TOP 10	Branche	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
HSBC (Großbritannien)	Unternehmen	01.09.2023	18,9
ING (Niederlande)	Unternehmen	01.09.2023	18,9
Zhejiang Provincial Energy (China)	Unternehmen	14.09.2023	4,9
China Post (China)	Unternehmen	17.12.2024	4,8
Exim Bank of China (China)	Staatsanleihen	11.10.2023	4,8
Exim Bank of China (China)	Staatsanleihen	11.02.2024	4,8
Agricultural Bank of China (China)	Staatsanleihen	21.07.2024	4,8
Government of China (China)	Unternehmen	16.06.2024	4,7
Agricultural Bank Of China (China)	Einlagenzertifikat	23.04.2024	4,7
China Construction Bank (China)	Einlagenzertifikat	08.05.2024	4,7

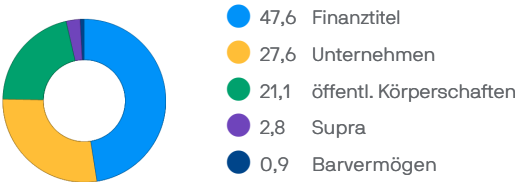
Aufteilung nach Rating (%) per 31 August 2023

AAA: 2,8%	Unternehmensanleihen: 27,6%
AA: 13,0%	Durchschnittliche Duration: 0,7 Jahre
A: 80,2%	Rendite zur Endfälligkeit: 2,6%
BBB: 3,9%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 0,7 Jahre
	Durchschnittliche Bonität: A
	Durchschnittlicher Kupon: 2,6%

REGIONEN (%) per 31 August 2023



SEKTOREN (%) per 31 August 2023



ANZAHL DER BESTÄNDE

22

Handelsinformationen

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-Schuldtiteln aufweisen. Die Bonität von Schuldtiteln ohne Rating wird nicht durch Bezugnahme auf eine unabhängige Kreditratingagentur gemessen. Asset-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 chinesischen Sektoren und Märkten und/oder der chinesischen Währung konzentriert sein. Infolgedessen kann der Teilfonds eine höhere Schwankungsbreite als breiter diversifizierte Fonds aufweisen. Da die von dem Teilfonds gehaltenen Instrumente auf eine andere Währung als die Basiswährung lauten können, können sich Devisenkontrollbestimmungen oder Wechselkursschwankungen ungünstig auf den Teilfonds auswirken. Aus diesem Grund können Veränderungen der Wechselkurse den Wert des Portfolios des Teilfonds beeinträchtigen und sich auf den Wert der Anteile auswirken. Anlagen in Onshore-Schuldtiteln, die über Bond Connect in der VRC ausgegeben werden, unterliegen aufsichtsrechtlichen Änderungen sowie operativen Einschränkungen, die zu einem höheren Kontrahentenrisiko führen können. Marktvolatilität und eine möglicherweise mangelnde Liquidität aufgrund geringer Handelsvolumen können zu erheblichen Schwankungen der Anleihenkurse führen. 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 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.jpmmam.de erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter <https://am.jpmmam.com/de/anlegerrechte>. J.P. Morgan Asset Management kann beschließen, den Vertrieb der kollektiven Investments in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EC und Artikel 32a of Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.

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. Keiner der hier genannten Anbieter von Informationen, einschließlich Index- und Ratinginformationen, haftet für Schäden oder Verluste jeder Art, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben.

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.jpmmam.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.

Informationen zur Wertentwicklung

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondsp performance wird anhand des Nettoinventarwerts (NAV) der Anteilkasse 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 WERTENTWICKLUNG

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.

© 2023 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.