

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

# BetaBuilders US Treasury Bond 0-3 Months UCITS ETF

Anteilklasse: JPM BetaBuilders US Treasury Bond 0-3 Months UCITS ETF - USD (acc)

Fondsüberblick

ISIN  
IE00BMD8KM66

**Anlageziel:** Ziel des Teilfonds ist es, ein Engagement in der Wertentwicklung von auf USD lautenden festverzinslichen Staatsanleihen zu bieten, die vom US-Schatzamt emittiert wurden und eine Restlaufzeit von maximal drei Monaten haben.

**Anlagepolitik:** Der Teilfonds verfolgt eine (indexgebundene) Strategie mit passiver Verwaltung.

**Anlageansatz**

- Ist bestrebt, Renditen zu erzielen, die denjenigen des Index entsprechen, indem er eine Optimierungsmethodik anwendet.
- Der Index ist ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Vergleichsindex, der sich aus festverzinslichen, auf US-Dollar lautenden Staatsanleihen zusammensetzt, die vom US-Schatzamt emittiert wurden und eine Restlaufzeit von höchstens drei Monaten haben.

**Anlegerprofil:** Es wird davon ausgegangen, dass es sich bei den Anlegern des Teilfonds typischerweise um Anleger handelt, die ein Exposure an dem vom Index abgedeckten Markt eingehen wollen und bereit sind, die mit einer derartigen Anlage verbundenen Risiken, darunter das mit einem solchen Markt verbundene Volatilitätsrisiko, zu akzeptieren.

**Portfoliomanager**  
Naveen Kumar  
Alvaro Quiros  
Kim Crawford  
Jason Davis

**Anteilklassenwährung**  
USD

**Auflegungsdatum der Anteilsklasse**  
17 Feb. 2021

**Fondsvolumen**  
USD 628,4Mio.

**Domizil** Irland

**NAV USD** 107,5785

**Im Umlauf befindliche Anteile**  
3.167.780

**Auflegungsdatum des Fonds**  
17 Feb. 2021

**Laufende Kosten** 0,07%

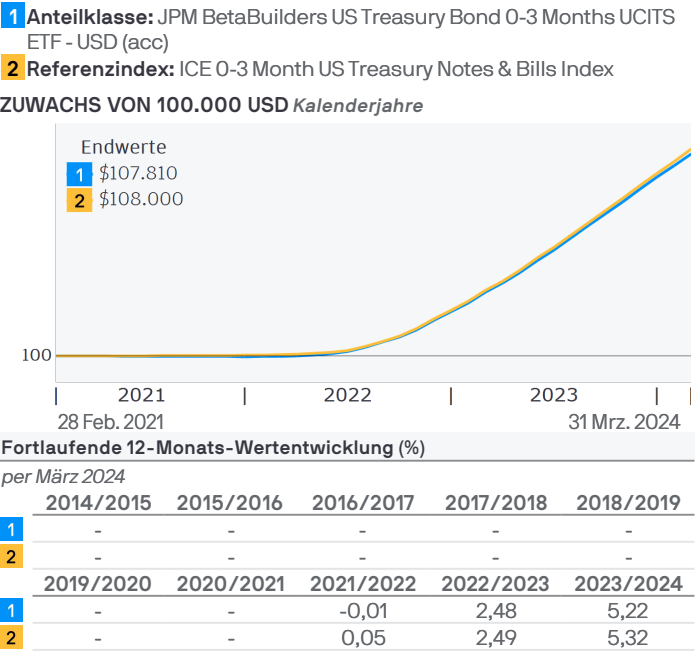
**Wertpapierleihgeschäfte**  
Ja

**Anlagespezialist (en)**  
Katherine Magee

**Referenzwährung des Fonds** USD

Bitte beachten Sie, dass zum 20. Juni 2023 (Datum des Inkrafttretens) bzw. 21. Juni 2023 (Ex-Datum) für bestimmte Anteilsklassen dieses Teilfonds eine Zusammenlegung von Anteilen im Verhältnis 4:1 stattgefunden hat. Weitere Informationen finden Sie [hier](#).

Wertentwicklung



| ERTRAG (%) |           |          |        |      |                           |         |           |
|------------|-----------|----------|--------|------|---------------------------|---------|-----------|
|            | KUMULATIV |          |        |      | Jährliche Wertentwicklung |         |           |
|            | 1 Monat   | 3 Monate | 1 Jahr | YTD  | 3 Jahre                   | 5 Jahre | Auflegung |
| 1          | 0,43      | 1,28     | 5,22   | 1,28 | 2,54                      | -       | 2,44      |
| 2          | 0,46      | 1,32     | 5,32   | 1,32 | 2,60                      | -       | 2,50      |

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.

Portfolioanalyse

| Messung              | 3 Jahre | 5 Jahre |
|----------------------|---------|---------|
| Korrelation          | 1,00    | -       |
| Alpha (%)            | -0,06   | -       |
| Beta                 | 0,99    | -       |
| Volatilität p.a. (%) | 0,66    | -       |
| Sharpe Ratio         | -0,41   | -       |
| Tracking Error (%)   | 0,03    | -       |
| Information Ratio    | -1,77   | -       |

| Aufteilung nach Rating (%) |                                           |
|----------------------------|-------------------------------------------|
| AAA: -4,5%                 | Durchschnittliche Duration: 0,1 Jahre     |
| AA: 104,5%                 | Rendite zur Endfälligkeit: 5,3%           |
|                            | Durchschnittliche Restlaufzeit: 0,1 Jahre |
|                            | Durchschnittlicher Kupon: 2,2%            |

| ANZAHL DER BESTÄNDE |
|---------------------|
| 8                   |

Positionen

| Top 10            | % des Vermögens | Fälligk.-Datum |
|-------------------|-----------------|----------------|
| US Treasury (USA) | 5,9             | 02.04.2024     |
| US Treasury (USA) | 5,7             | 09.04.2024     |
| US Treasury (USA) | 5,0             | 18.04.2024     |
| US Treasury (USA) | 4,7             | 16.04.2024     |
| US Treasury (USA) | 4,5             | 04.04.2024     |
| US Treasury (USA) | 4,5             | 02.05.2024     |
| US Treasury (USA) | 4,5             | 23.04.2024     |
| US Treasury (USA) | 4,4             | 13.06.2024     |
| US Treasury (USA) | 4,4             | 16.05.2024     |
| US Treasury (USA) | 4,3             | 25.04.2024     |

| Handelsinformationen      |              |                |                  |             |         |
|---------------------------|--------------|----------------|------------------|-------------|---------|
| Börse                     | Börsenticker | Handelswährung | Bloomberg-Ticker | Reuters RIC | SEDOL   |
| London Stock Exchange     | BB3M         | USD            | BB3M LN          | BB3M.L      | BNBTGJ7 |
| London Stock Exchange     | BBM3         | GBP            | BBM3 LN          | BBM3.L      | BNBTGL9 |
| Bolsa Mexicana De Valores | BB3MN        | MXN            | BB3MN MM         | BB3MN.MX    | BNZFJL4 |

## 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.

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.

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 einzelne Markt, in den der Teilfonds investiert, kann speziellen politischen und wirtschaftlichen Risiken unterliegen. Infolgedessen kann der Teilfonds eine höhere Schwankungsbreite als breiter gestreute Fonds aufweisen.

### 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](http://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 Direktive 2009/65/EC und Artikel 32a of Direktive 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](http://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.

Die laufenden Kosten umfassen die jährliche Verwaltungsgebühren sowie Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen. Ausgenommen sind Transaktionskosten; es sind Abweichungen von den laufenden Kosten gemäß BiB möglich, bei denen es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der im vergangenen Jahr tatsächlich angefallenen Kosten handelt.

### 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.

### 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.

© 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.

**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.