

April 2025

JPM Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETFs

Cleverer als der Index anlegen



ETF-HAUS
DES JAHRES
2024

BÖRSE
ONLINE

€uro
Sonntag

€uro



Bester
Asset Manager
Fund Innovations
aktive ETFs



J.P. Morgan Asset
Management

Dies ist ein Marketing-Dokument. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT

**Eine innovative
Produktpalette:
Unsere UCITS
ETF-Reihe
umfasst 49 ETFs
über
verschiedene
Anlageklassen
und 124
Anteilsklassen
hinweg.**



Equities



Fixed Income

Quelle: J.P. Morgan Asset Management.
Stand: 12. März 2025.

REI = Research Enhanced Index.

Aktiv	Strategic Beta	Passiv
Global REI Equity Active All Country REI Equity Active Europe REI Equity Active Eurozone REI Equity Active US REI Equity Active Japan REI Equity Active EM REI Equity Active APAC ex-Japan REI Equity Active China A REI Equity Active UK Equity Core Active Climate Change Solutions Active Global REI Equity SRI PAB Active US REI Equity SRI PAB Active Europe REI Equity SRI PAB Active EM REI Equity SRI PAB Active Global Equity Premium Income Active US Equity Premium Income Active Nasdaq Equity Premium Income Active US Growth Active US Value Active US Equity Active	Global Equity Multi-Factor Carbon Transition Global (CTB) Carbon Transition China (CTB)	US Equities US Small Cap
USD Ultra-Short < JPST > GBP Ultra-Short < JGST > EUR Ultra-Short < JEST > USD Corp Bond REI (ESG) < JRUB > EUR Corp Bond REI (ESG) < JREB > EUR Corp Bond 1-5y REI (ESG) < JR15 > Global Green Social Sust. Bond < JGRN > Global HY Corp Bond M-F < JGHY > Global Aggregate Bond Active < JAGG > USD High Yield Bond Active < JPHY > EUR High Yield Bond Active < JEHY > EUR Gov Bond Active < JEUG > EUR Aggregate Bond Active < JEGG > EM Local Currency Bond Active < JLOC >	USD EM Bond Risk-Aware < JPMB >	US Treas 0-1 < BBIL > US Treas 1-3 < JU13 > US Treas 0-3m < BB3M > EUR Govies 1-3 < JE13 > UK Gilts 1-5 < JG15 > US Treas Full < BBTR > EUR Govies Full < BBEG > China Agg Bond < JCAG >

Unsere Auswahl an „Research Enhanced Index“ Solutions

	Global	Global	Global	USA	USA	Europa	Europa	Eurozone
Benchmark	MSCI World	MSCI World SRI EU PAB Overlay ESG Custom Index	MSCI ACWI	S&P 500	MSCI USA SRI EU PAB Overlay ESG Custom Index	MSCI Europe	MSCI Europe SRI EU PAB Overlay ESG Custom Index	MSCI EMU
Ticker	JGIE	JEGS	JREW	JUIE	JEUS	JREE	JSEE	JREZ
Anteilklasse	EUR (acc)	EUR (acc)	EUR (acc)	EUR (acc)	EUR (acc)	EUR (acc)	EUR (acc)	EUR (acc)
ISIN	IE0005MWBFR7	IE0003JSNHV9	IE000T4LTZ00	IE000W85O7M4	IE000I5MBLC4	IE00BF4G7183	IE0003UN5CT1	IE00004PGEY9
Laufende Kosten	25 Bps	25 Bps	25 Bps	20 Bps	20 Bps	25 Bps	25 Bps	25 Bps
Angestrebter Mehrertrag*	0.75%	0.50%	0.75%	0.60%	0.50%	0.75%	0.50%	0.75%
Positionen	600-800	300-600	800-1500	200-375	100-280	100-250	100-300	75-175
SFDR Klassifizierung	Artikel 8	Artikel 9 Best-in-Class	Artikel 8	Artikel 8	Artikel 9 Best-in-Class	Artikel 8	Artikel 9 Best-in-Class	Artikel 8

	Japan	China	Schwellen- länder	Schwellen- länder	Asien ex-Japan
Benchmark	MSCI Japan	MSCI China A	MSCI Emerging Markets	MSCI Emerging Markets SRI EU PAB Overlay ESG Custom Index	MSCI All Country Asia Pacific ex Japan
Ticker	JREJ	JREC	JEME	JESM	JREA
Anteilklasse	USD (acc)	USD (acc)	EUR (acc)	EUR (acc)	USD (acc)
ISIN	IE00BP2NF958	IE00BMDV7578	IE0006SEWKA2	IE000AV35A01	IE00BMDV7354
Laufende Kosten	25 Bps	40 Bps	30 Bps	30 Bps	30 Bps
Angestrebter Mehrertrag*	0.75%	0.75%	0.75%	0.50%	0.75%
Positionen	100-200	275-450	275-450	200-450	275-450
SFDR Klassifizierung	Artikel 8	Artikel 8	Artikel 8	Artikel 9 Best-in-Class	Artikel 8

Wir bewerten systematisch finanziell wesentliche ESG-Faktoren neben anderen Faktoren in unseren Anlageentscheidungen mit dem Ziel, Risiken zu managen und langfristige Renditen zu verbessern. Die Integration von ESG ändert nicht das Anlageziel einer Strategie, schließt bestimmte Arten von Unternehmen nicht aus und beschränkt nicht das investierbare Universum einer Strategie. ESG-Faktoren werden möglicherweise nicht bei jeder einzelnen Anlageentscheidung berücksichtigt. Stand Ende Juni 2025.

Unsere Auswahl an „Research Enhanced Index“ Solutions

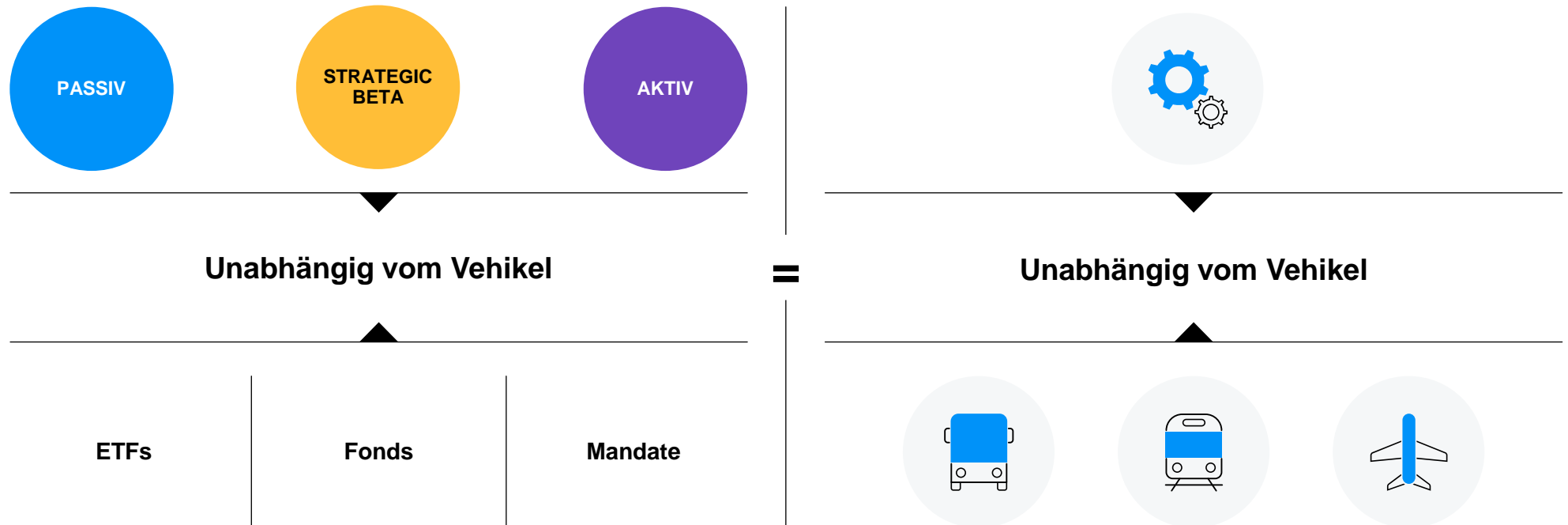
ETF-Name	Datum der ETF-Auflage
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	10.10.2018
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	09.08.2023
All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	10.12.2024
US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	10.10.2018
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	09.08.2023
Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	10.10.2018
Europe Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	10.12.2024
Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	26.04.2022
Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	29.03.2022
China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	15.02.2022
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	06.12.2018
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	05.03.2025
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF	15.02.2022

Wir bewerten systematisch finanziell wesentliche ESG-Faktoren neben anderen Faktoren in unseren Anlageentscheidungen mit dem Ziel, Risiken zu managen und langfristige Renditen zu verbessern. Die Integration von ESG ändert nicht das Anlageziel einer Strategie, schließt bestimmte Arten von Unternehmen nicht aus und beschränkt nicht das investierbare Universum einer Strategie. ESG-Faktoren werden möglicherweise nicht bei jeder einzelnen Anlageentscheidung berücksichtigt. Stand Ende Juni 2025.

Ein ETF ist ein Vehikel, das verschiedene Wertpapiere zusammenfasst

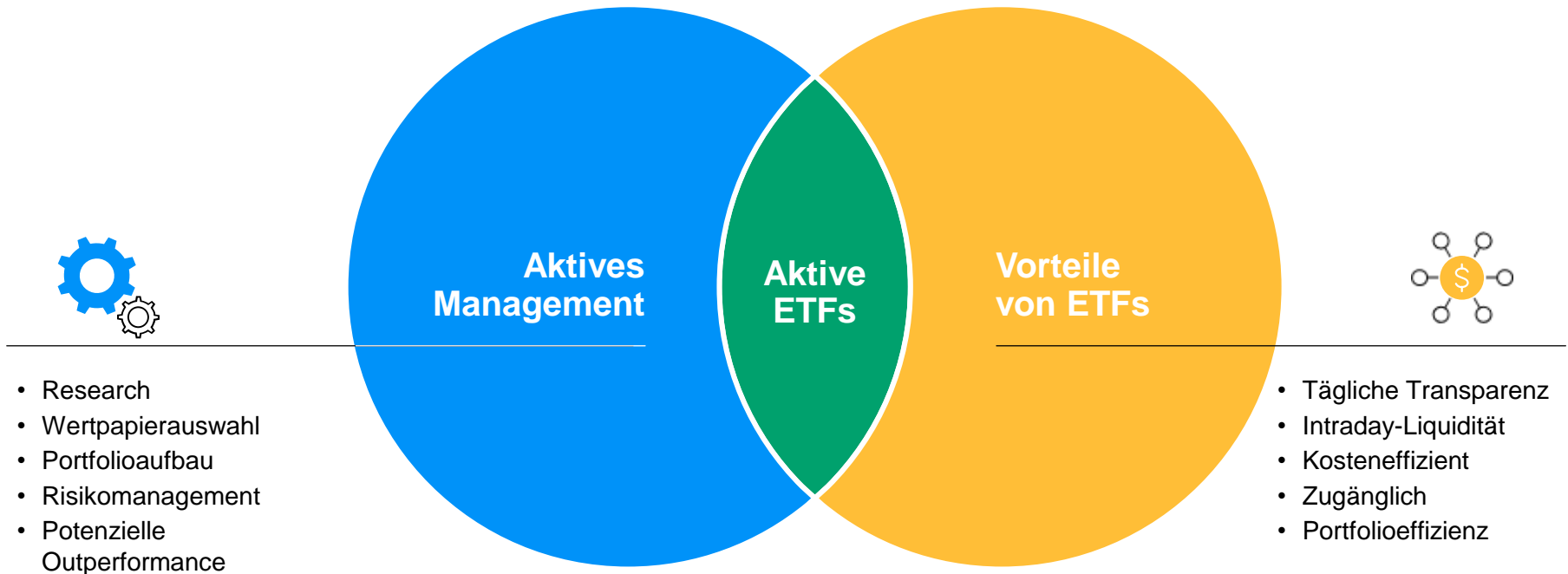
Es ist wichtig zu beachten, dass Begriffe wie "ETF", "passiv" und "Index" nicht synonym sind. ETFs werden häufig für die passive Indexabbildung verwendet, können aber noch viel mehr bieten. Bei J.P. Morgan Asset Management setzen wir auf das ETF-Vehikel, um unseren Kunden beim Aufbau besserer Portfolios zu helfen

Der Inhalt selbst ist unabhängig vom Vehikel



Quelle: J.P. Morgan Asset Management.

Aktive ETFs kombinieren das Beste aus Aktiv und Passiv



Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Nur zur Veranschaulichung.

Können ETFs aktiv sein?

Ja! Aus der Vogelperspektive sehen die ETFs aus wie der Index, erst beim Blick auf einzelne Unternehmen werden die Abweichungen deutlich

Regionale Gewichtung gleich wie der Index



Aussichtsreiche Aktien werden leicht übergewichtet



Gewichtung der Branchen gleich wie der Index



Weniger aussichtsreiche Aktien werden leicht untergewichtet



Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Darstellung dient rein illustrativen Zwecken. Bilder: Shutterstock.

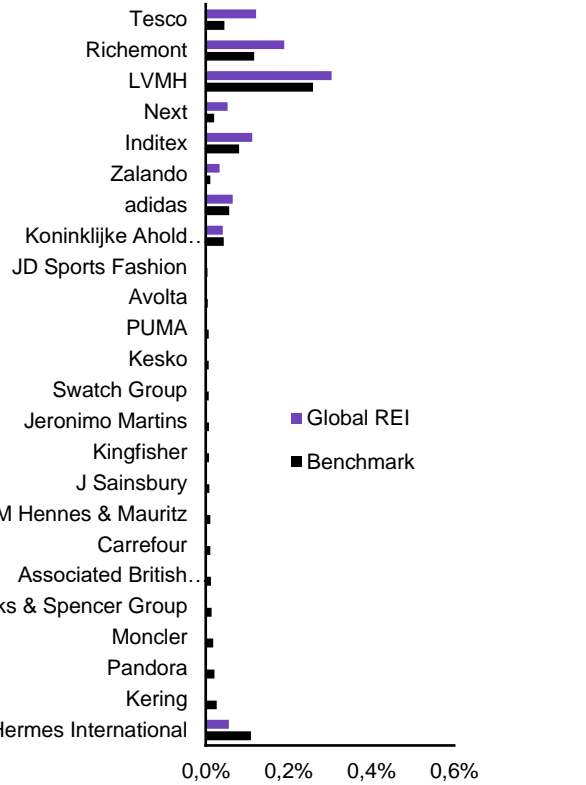
Aus der Vogelperspektive sehen die ETFs aus wie der Index, erst beim Blick auf einzelne Unternehmen werden die Abweichungen deutlich

REI bietet ein indexähnliches Portfolio, das aktienspezifische Einblicke nutzt

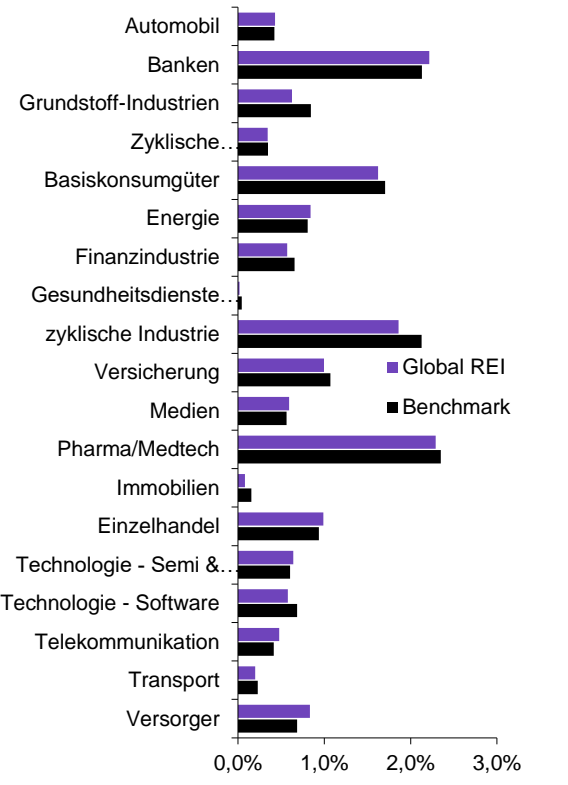
JPM Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF*

Benchmark	MSCI World Index (Total Return Net)
-----------	--

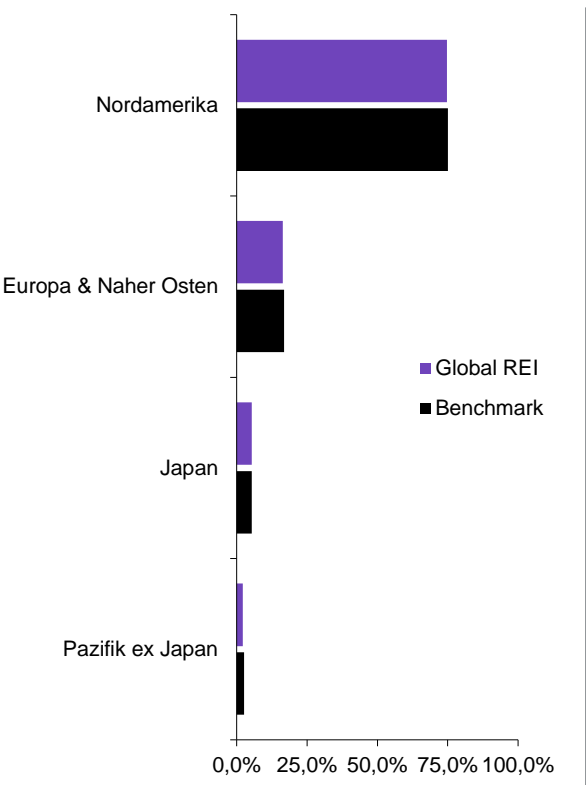
Europa: Gewichtung von Einzelhandelsunternehmen



Europa: Sektorgewichtung

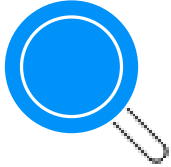


Regionale Gewichtung



Quelle: J.P. Morgan Asset Management, Factset, Stand 31.03.2025. *Top 10 Gewichte. Bestände, Sektorgewichtungen, Allokationen und Leverage können gegebenenfalls nach Ermessen des Anlageverwalters ohne Vorankündigung geändert werden

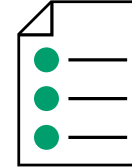
Die JPM Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETFs kombinieren das Beste aus Aktiv und Passiv



**Auf den ersten Blick
sieht der ETF wie der
Index aus**



**Bei genauerer Betrachtung
gewichten wir die Unternehmen auf
Basis unserer hauseigenen
Analysen leicht über oder unter**



**Wir berücksichtigen unter anderem
Faktoren zu Umwelt, Sozialem und
guter Unternehmensführung Equity
Active UCITS als Teil unseres
Researchs und schließen nicht
nachhaltige Branchen aus**

(Es können Schwellenwerte gelten)

Kernbausteine und attraktive Alternative zu passiven ETFs

JPMAM definiert ESG-Integration als die systematische Einbeziehung wesentlicher finanziellen ESG-Faktoren (neben anderen relevanten Faktoren) in Anlageanalysen und Anlageentscheidungen mit dem Ziel, Risiken zu managen und langfristig die Wertentwicklung zu verbessern. ESG-Integration ändert nicht das Anlageziel einer Strategie, schließt bestimmte Arten von Unternehmen nicht aus und schränkt das Anlageuniversum einer Strategie nicht ein. Es können Schwellenwerte gelten.

Unser aktiver Anlageprozess wird schon lange genutzt

20

Jahre durchschnittliche Erfahrung des Portfoliomanagements

90+

Research-analysten, die Unternehmen bewerten

2.500

Aktien werden weltweit analysiert

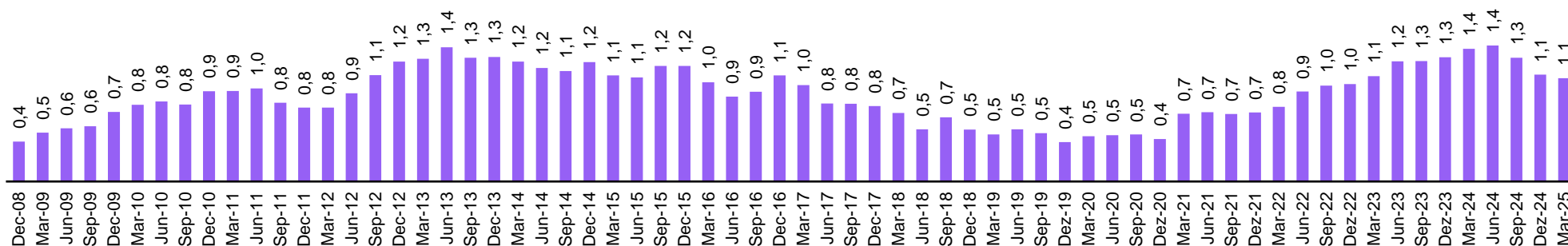
18

von 20 Jahren in denen sich die globale REI Strategie besser entwickelt hat als der Index

20

Jahre Global REI Strategie in 2023

Mehrertrag gegenüber dem Index für die Global REI-Strategie



Rollierende 5-Jahres-Quartalszeiträume seit Auflegung bis zum 31. März 2025

Quelle: J.P. Morgan Asset Management, Gesamtrendite unter der Annahme von Wiederveranlagung von Einkünften. Alle Ergebnisse sind vor Abzug der Verwaltungsgebühren. Der Abzug von Beratungsgebühren wirkt gewinnmindernd für Investoren. Änderungen auf Basis individueller Portfolio-Entscheidungen sowie daraus resultierende Abweichungen der Gebührenordnung sind vorbehalten. Der dargestellte Global ACWI REI Vergleichsindex wurde von MSCI World (NDR) zu MSCI ACWI (NDR) geändert (31.05.2010)

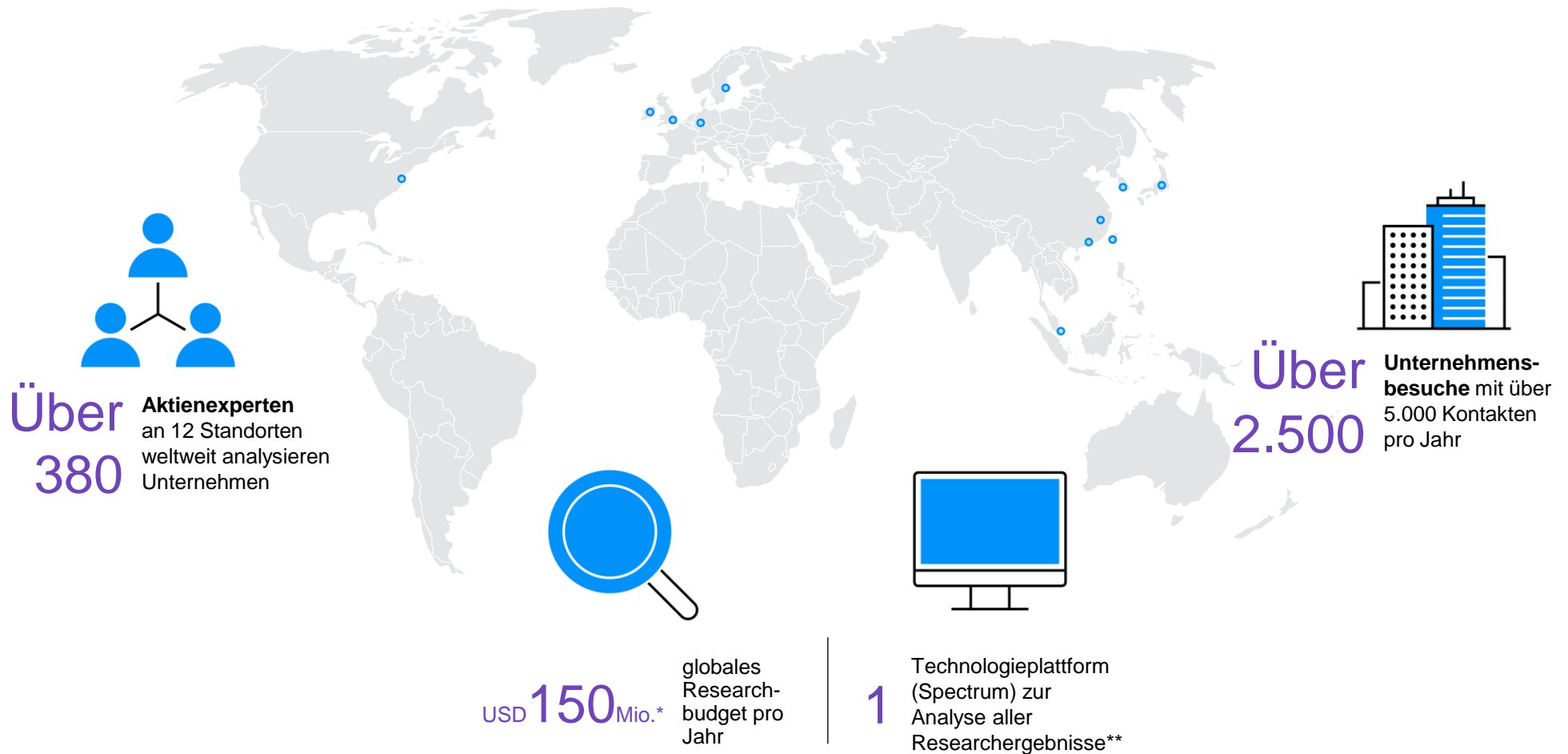
Auflegungsdatum: 30.09.2003. Nähere Informationen zu GIPS Offenlegung und Reporting sind im Appendix enthalten

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung. Wechselkursbewegungen können den Ertrag Ihrer Anlage negativ beeinflussen.

J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT

Können ETFs intelligent sein?

Ja! Unsere Intelligenz besteht aus über 90 Anlageexperten, die jährlich 2.500 Unternehmen weltweit analysieren



**Diese Daten betreffen die Plattform für globale Aktien.*Stand: Oktober 2024. ^International bedeutet Global ohne USA. Bitte beachten Sie, dass dies die verfügbaren Ressourcen angibt und nicht unbedingt Berichtslinien widerspiegelt.

Können ETFs cleverer
als der Index sein?

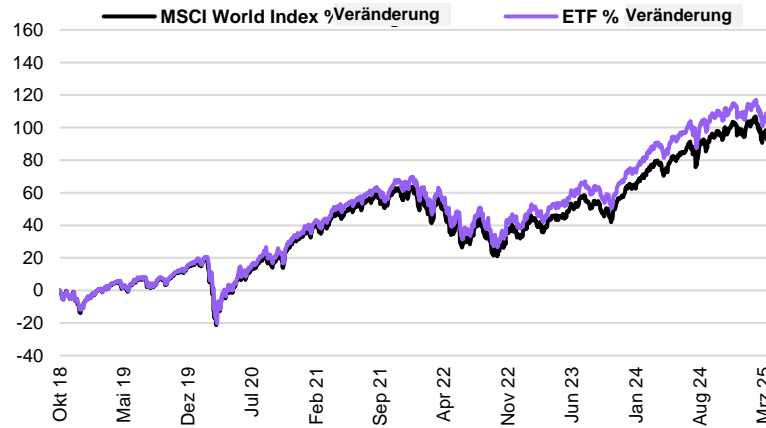
JPM Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETFs: Performance Übersicht

JREG*

+0.80%
Überschussrendite
p.a.

0.72
Tracking Error

1.11
Information Ratio

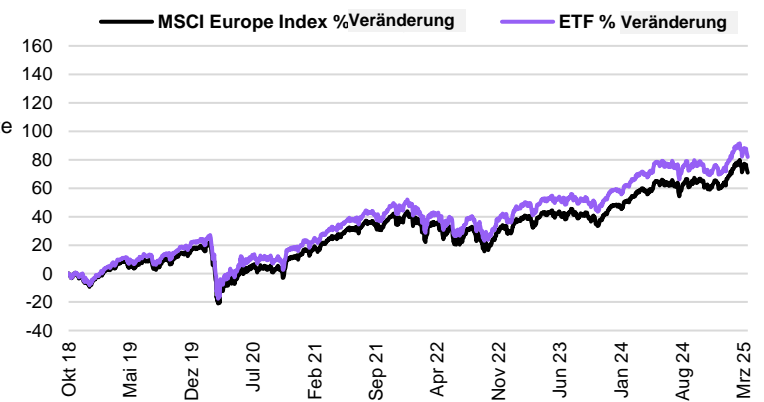


JREE*

+0.99%
Überschussrendite
p.a.

1.21
Tracking Error

0.82
Information Ratio

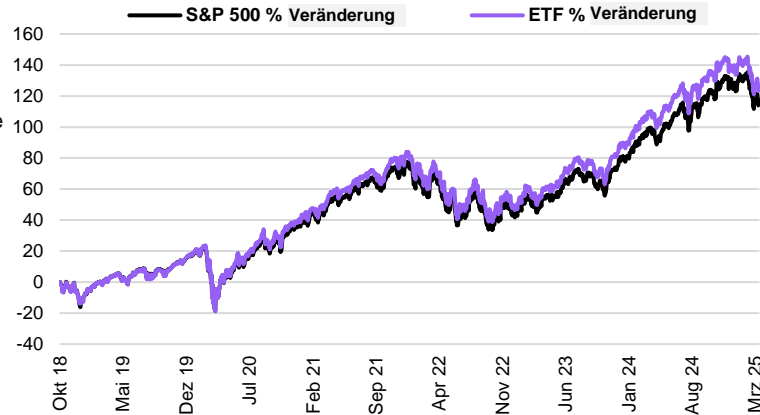


JREU*

+0.66%
Überschussrendite
p.a.

0.85
Tracking Error

0.78
Information Ratio

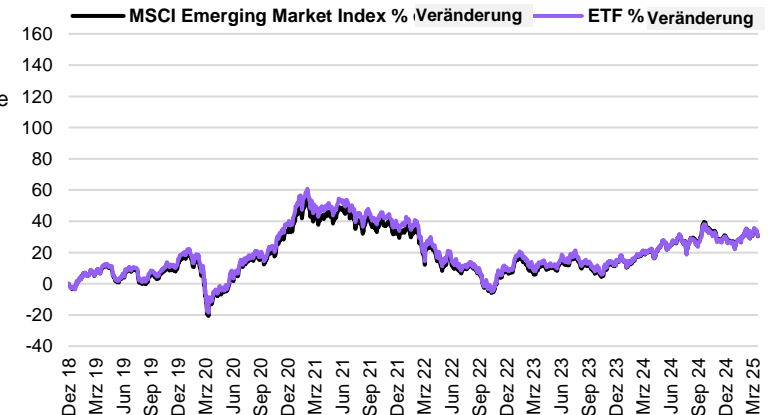


JREM*

+0.04%
Überschussrendite
p.a.

1.42
Tracking Error

0.03
Information Ratio



Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung. Wechselkursbewegungen können den Ertrag Ihrer Anlage negativ beeinflussen.

Quelle: J.P. Morgan Asset Management zum 31. März 2025. Die Wertentwicklung des Fonds wird nach BVI Methode auf Grundlage der folgenden ISINs dargestellt: IE00BF4G6Y48, IE00BF4G7183, IE00BF4G7076, IE00BF4G6Z54. Der Überschussertrag ist seit Auflegung geometrisch annualisiert und in der Basiswährung angegeben. Die Fondspersformance wird anhand des Nettoinventarwerts (NIW) der Anteilsklasse bei Wiederanlage der Erträge (brutto) inklusive tatsächlicher laufender Gebühren 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.

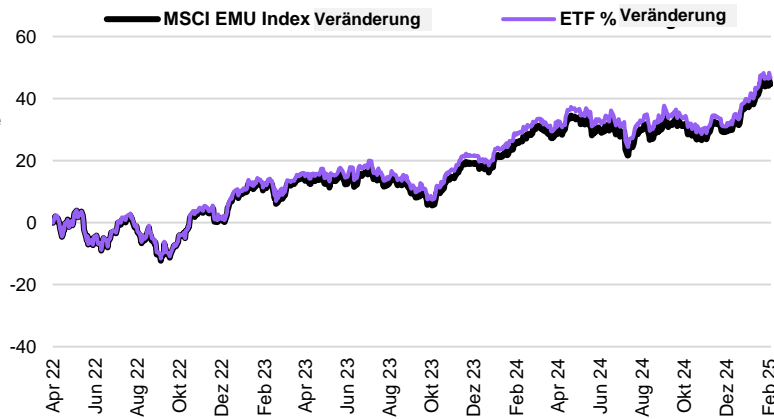
JPM Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETFs: Performance Übersicht

JREZ*

+0.48%
Überschussrendite
p.a.

1.09
Tracking Error

0.44
Information Ratio

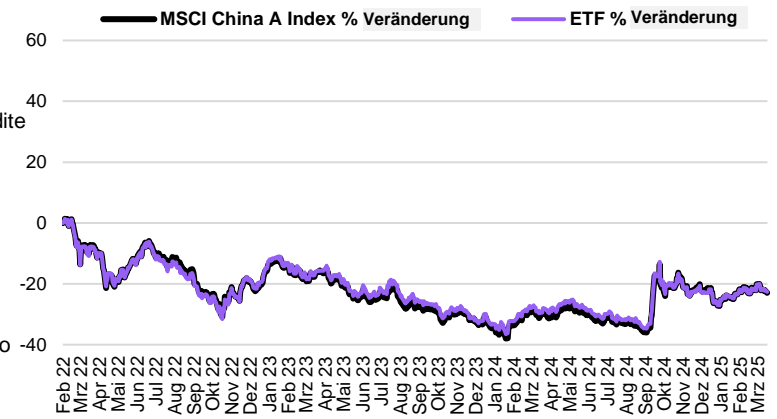


JREC*

+0.09%
Überschussrendite
p.a.

2.08
Tracking Error

0.04
Information Ratio

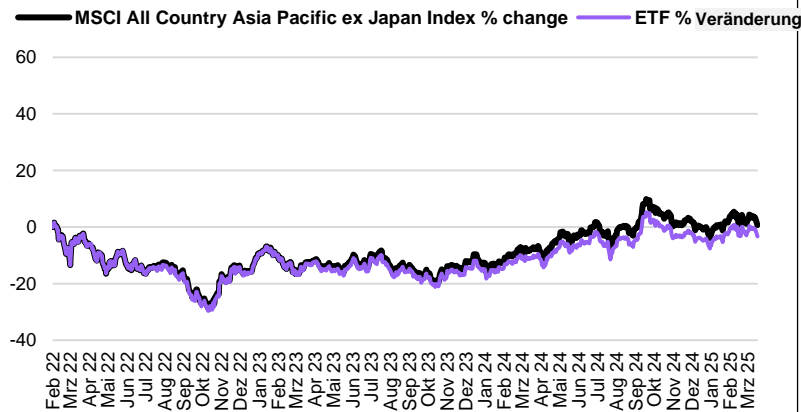


JREA*

-1.26%
Überschussrendite
p.a.

1.13
Tracking Error

-1.12
Information Ratio

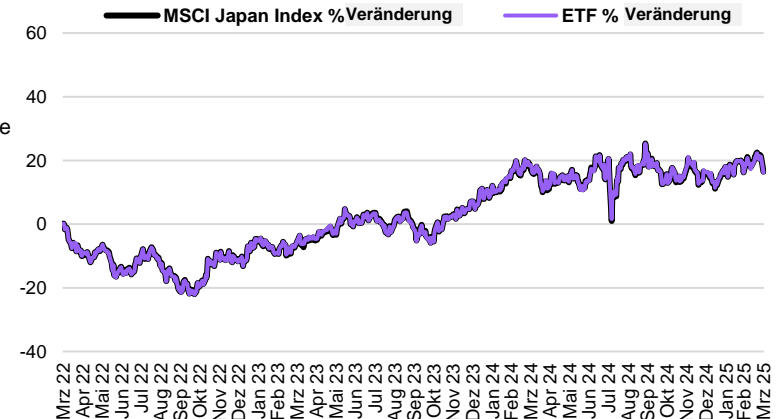


JREJ*

-0.06%
Überschussrendite
p.a.

0.86
Tracking Error

-0.07
Information Ratio

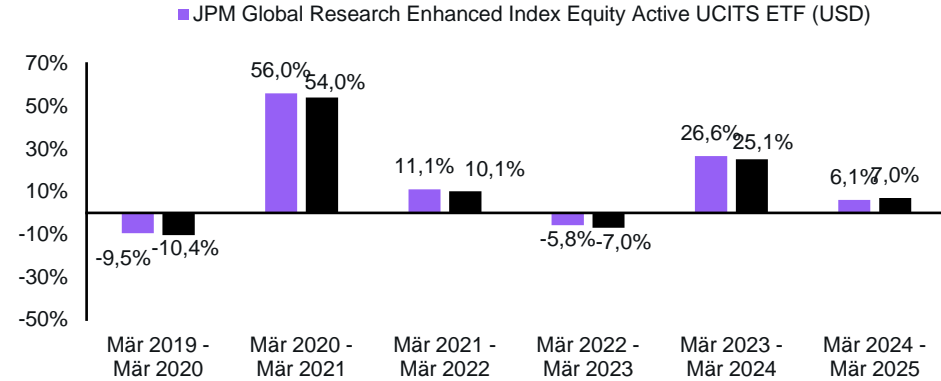


Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung. Wechselkursbewegungen können den Ertrag Ihrer Anlage negativ beeinflussen.

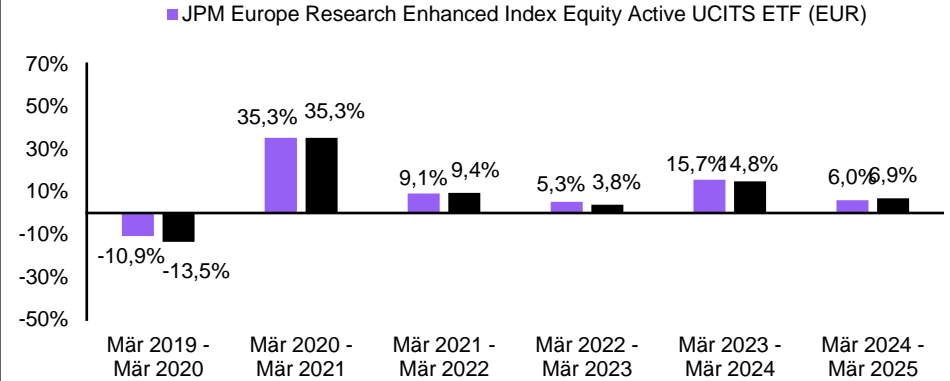
Quelle: J.P. Morgan Asset Management zum 31. März 2025. Die Wertentwicklung des Fonds wird nach BVI Methode auf Grundlage der folgenden ISINs dargestellt: IE00BF4G6Y48, IE00BF4G7183, IE00BF4G7076, IE00BF4G6Z54. Der Überschussertrag ist seit Auflegung geometrisch annualisiert und in der Basiswährung angegeben. Die Fondsperformance wird anhand des Nettoinventarwerts (NIW) der Anteilsklasse bei Wiederanlage der Erträge (brutto) inklusive tatsächlicher laufender Gebühren 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.

JPM Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETFs: Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung

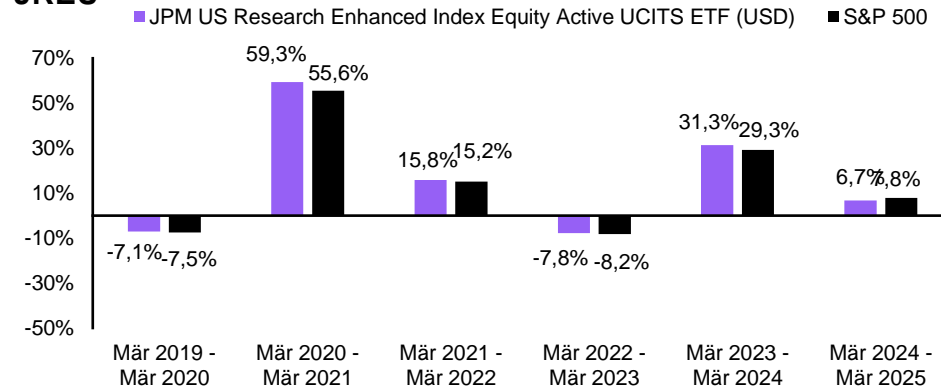
JREG



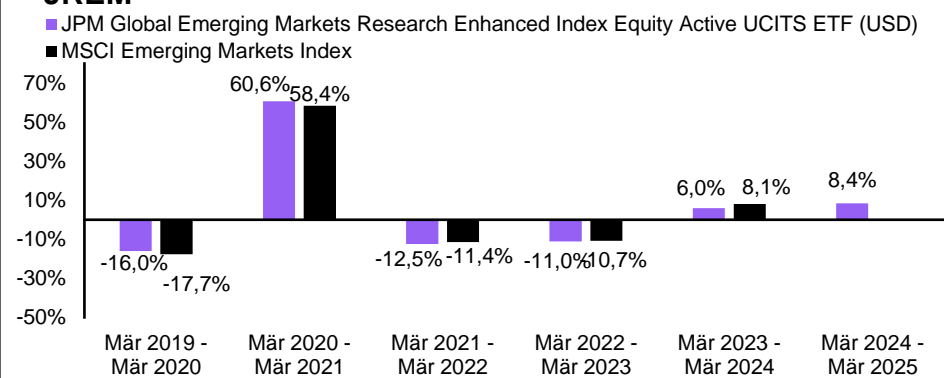
JREE



JREU



JREM

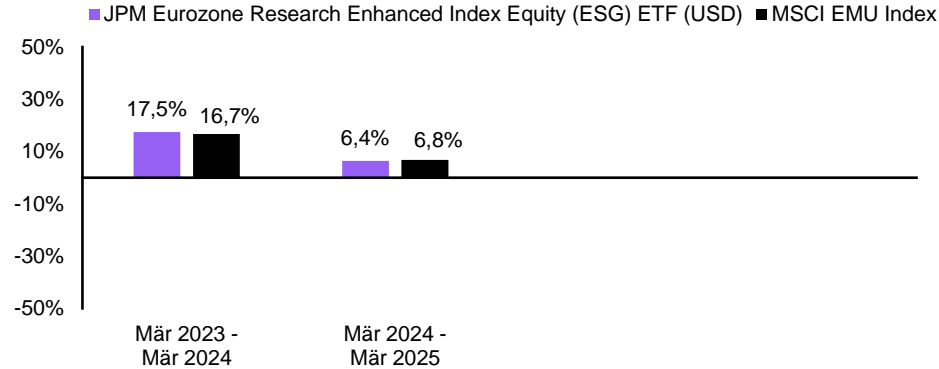


Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung. Wechselkursbewegungen können den Ertrag Ihrer Anlage negativ beeinflussen.

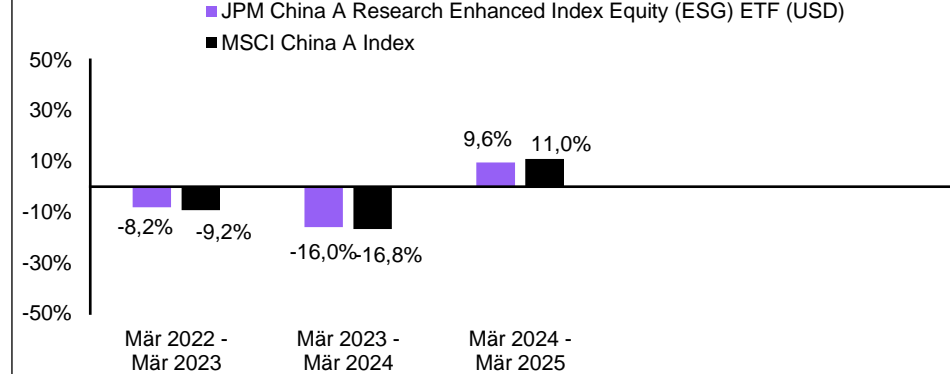
Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondspersormance wird nach BVI Methode anhand des Nettoinventarwerts (NIW) der Anteilsklasse bei Wiederanlage der Erträge (brutto) inklusive tatsächlicher laufender Gebühren angegeben. Die ausgewiesene Rendite beruht auf dem NIW, der von dem Marktpreis des ETF abweichen kann. Einzelne Anteilinhaber können unter Umständen eine Rendite erzielen, die nicht der auf dem NIW beruhenden Rendite entspricht.

JPM Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETFs: Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung

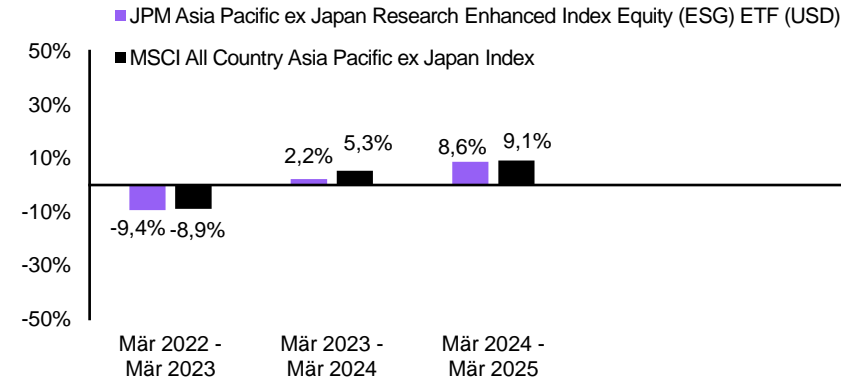
JREZ



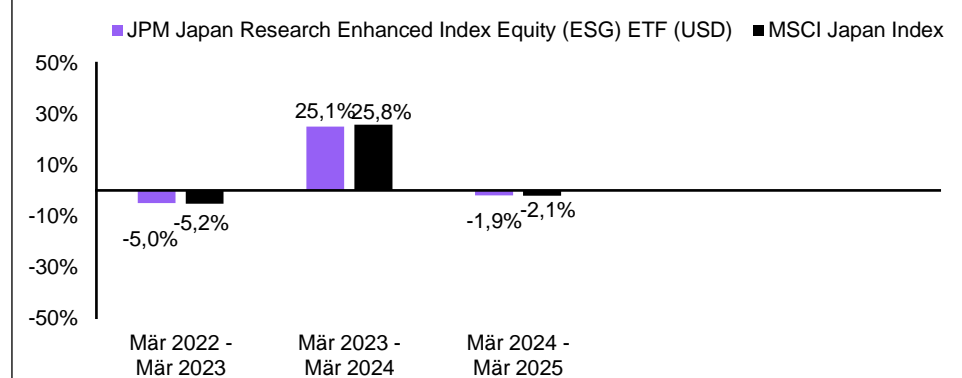
JREC



JREA



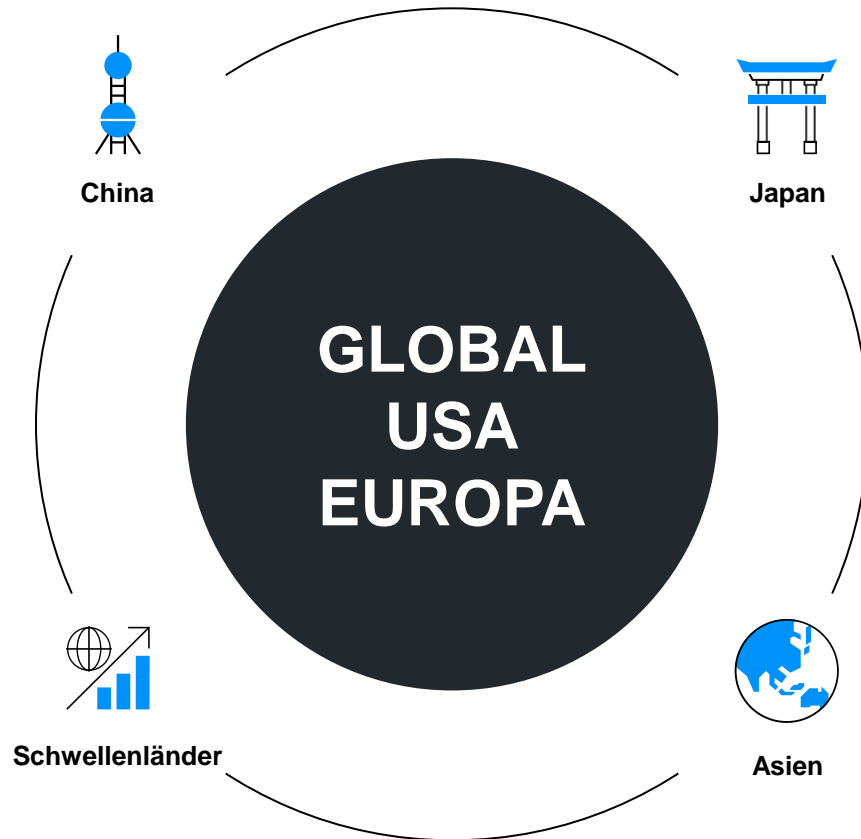
JREJ



Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung. Wechselkursbewegungen können den Ertrag Ihrer Anlage negativ beeinflussen.

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondsperformance wird nach BVI Methode anhand des Nettoinventarwerts (NIW) der Anteilsklasse bei Wiederanlage der Erträge (brutto) inklusive tatsächlicher laufender Gebühren 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.

Wie kann man die JPM Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETFs im Depot einsetzen?



Der „Core“ bildet den stabilen Kern der Anlage

GLOBAL | USA | EUROPA | EUROZONE

- Umfasst die strategischen, nicht aus taktischen Gründen gehaltenen Positionen
- Ist breit gestreut
- Langfristige Anlage

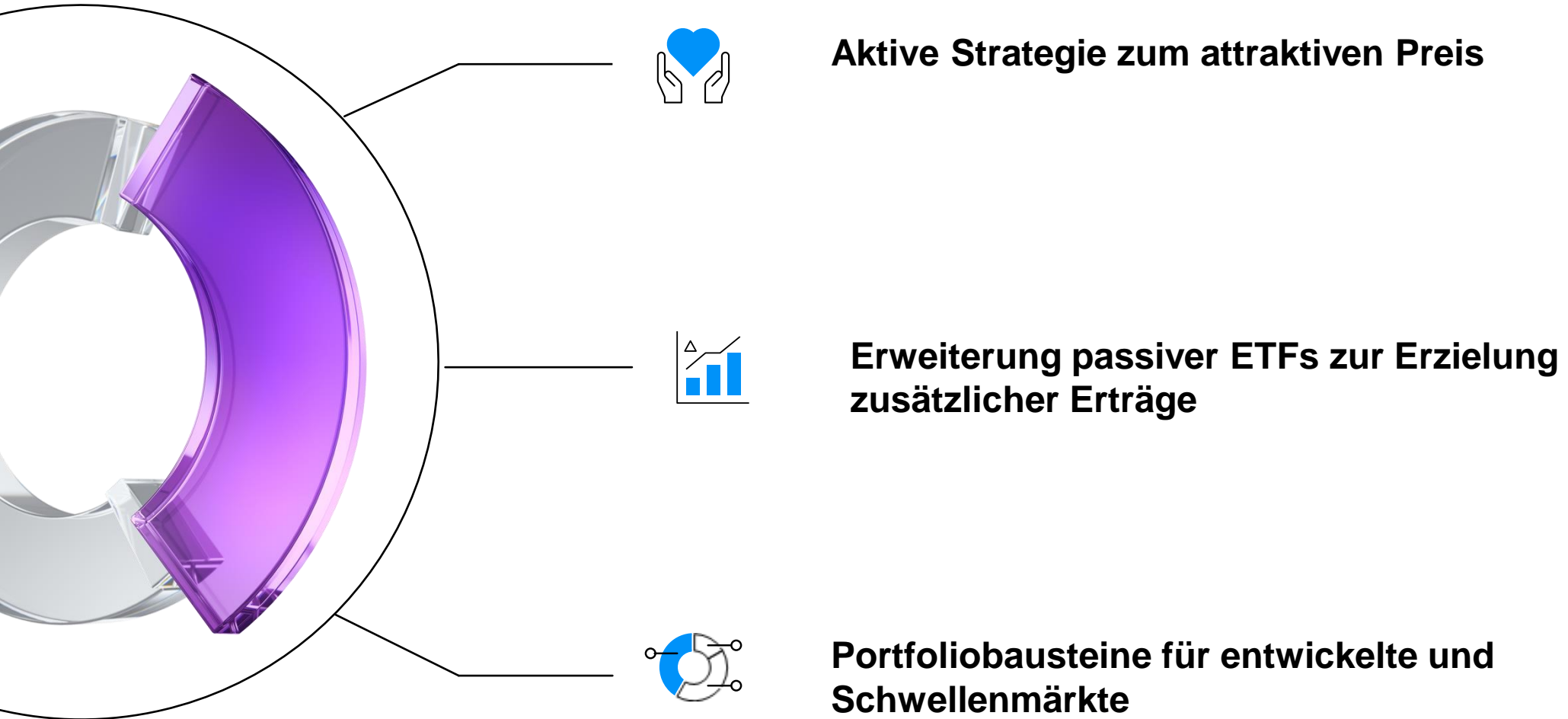
Um diesen Kern herum werden aktiv verwaltete Mandate (Satelliten) platziert:

JAPAN | SCHWELLENLÄNDER | ASIEN | CHINA

- Ziel ist, höhere Erträge zu erwirtschaften
- Werden aufgrund höherer Schwankungen nur beigemischt

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Darstellung dient rein illustrativen Zwecken.

Warum in die JPM Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETFs investieren?



Anhang

Anlageziel und Risikoprofil

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF | JREG



Anlageziel

Der Teilfonds strebt langfristige Erträge über jenen des MSCI World Index (Total Return Net) (der „Vergleichsindex“) an und investiert dazu aktiv hauptsächlich in ein Portfolio von Unternehmen weltweit.

Gesamtrisikoindikator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Niedrige Risiken Hohe Risiken

Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein, wenn es für einen kürzeren Zeitraum als die empfohlene Haltedauer gehalten wird.

Risikoprofil

- Der Wert von Aktien kann als Reaktion auf die Performance einzelner Unternehmen und auf die allgemeinen Marktbedingungen steigen oder fallen, zuweilen auch sehr schnell oder unerwartet. Wenn ein Unternehmen ein Insolvenzverfahren oder eine ähnliche finanzielle Umstrukturierung durchläuft, verlieren seine im Umlauf befindlichen Aktien typischerweise ihren gesamten oder den größten Teil ihres Werts.
- 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.
- Das Ausschließen von Unternehmen 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.
- Der Teilfonds beabsichtigt, einen über dem Vergleichsindex liegenden Ertrag zu erwirtschaften; jedoch kann sich der Teilfonds im Verhältnis zu seinem Vergleichsindex auch schlechter entwickeln.

Anlageziel und Risikoprofil

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – All Country Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF | JRAW



Anlageziel

Der Teilfonds strebt langfristige Erträge über jenen des MSCI World Index (Total Return Net) (der „Vergleichsindex“) an und investiert dazu aktiv hauptsächlich in ein Portfolio von Unternehmen weltweit.

Gesamtrisikoindikator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Niedrige Risiken

Hohe Risiken

Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein, wenn es für einen kürzeren Zeitraum als die empfohlene Haltedauer gehalten wird.

Risikoprofil

- Der Wert Ihrer Investition kann sowohl fallen als auch steigen, und Sie könnten weniger zurückerhalten, als Sie ursprünglich investiert haben.
- Der Wert von Aktienwerten kann sowohl sinken als auch steigen, abhängig von der Leistung einzelner Unternehmen und den allgemeinen Marktbedingungen, manchmal schnell oder unvorhersehbar. Wenn ein Unternehmen in Konkurs geht oder eine ähnliche finanzielle Umstrukturierung durchläuft, verlieren seine ausgegebenen Aktien in der Regel den größten Teil oder den gesamten Wert.
- Der Teilfonds kann in Wertpapiere kleinerer Unternehmen investieren, die möglicherweise weniger liquide, volatiler sind und tendenziell ein höheres finanzielles Risiko tragen als Wertpapiere größerer Unternehmen.
- Schwellenmärkte können einer erhöhten politischen, regulatorischen und wirtschaftlichen Instabilität, weniger entwickelten Verwahrungs- und Abwicklungspraktiken, schlechter Transparenz und größeren finanziellen Risiken ausgesetzt sein. Währungen von Schwellenländern können starken Preisschwankungen unterliegen. Wertpapiere von Schwellenmärkten können auch einer höheren Volatilität und geringeren Liquidität unterliegen als Wertpapiere von entwickelten Märkten.
- Da die vom Teilfonds gehaltenen Instrumente in anderen Währungen als der Basiswährung denominiert sein können, kann der Teilfonds ungünstig von Devisenkontrollvorschriften oder Schwankungen der Wechselkurse betroffen sein. Aus diesem Grund können Änderungen der Wechselkurse den Wert des Portfolios des Teilfonds beeinflussen und den Wert der Anteile beeinträchtigen.
- Nachhaltigkeitsrisiken können sich erheblich negativ auf die finanzielle Lage oder die operative Leistung eines Emittenten auswirken und somit den Wert dieser Investition beeinträchtigen. Darüber hinaus kann es die Volatilität des Teilfonds erhöhen und/oder bestehende Risiken für den Teilfonds verstärken.
- Der Teilfonds strebt an, eine Rendite über dem Benchmark zu erzielen; jedoch kann der Teilfonds hinter dem Benchmark zurückbleiben."

Anlageziel und Risikoprofil

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF | JREU



Anlageziel

Der Teilfonds strebt einen langfristigen Ertrag über jenem des S&P 500 (Total Return Net) (der „Vergleichsindex“) an und investiert dazu aktiv hauptsächlich in ein Portfolio von US Unternehmen.

Gesamtrisikoindikator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Niedrige Risiken

Hohe Risiken

Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein, wenn es für einen kürzeren Zeitraum als die empfohlene Haltedauer gehalten wird.

Risikoprofil

- Der Wert von Aktien kann als Reaktion auf die Performance einzelner Unternehmen und auf die allgemeinen Marktbedingungen steigen oder fallen, zuweilen auch sehr schnell oder unerwartet. Wenn ein Unternehmen ein Insolvenzverfahren oder eine ähnliche finanzielle Umstrukturierung durchläuft, verlieren seine im Umlauf befindlichen Aktien typischerweise ihren gesamten oder den größten Teil ihres Werts.
- Das Ausschließen von Unternehmen 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.
- Der Teilfonds beabsichtigt, einen über dem Vergleichsindex liegenden Ertrag zu erwirtschaften; jedoch kann sich der Teilfonds im Verhältnis zu seinem Vergleichsindex auch schlechter entwickeln.

Anlageziel und Risikoprofil

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF | JREE



Anlageziel

Der Teilfonds strebt langfristige Erträge über jenen des MSCI Europe Index (Total Return Net) (der „Vergleichsindex“) an und investiert dazu aktiv hauptsächlich in ein Portfolio von europäischen Unternehmen.

Gesamtrisikoindikator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Niedrige Risiken

Hohe Risiken

Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein, wenn es für einen kürzeren Zeitraum als die empfohlene Haltedauer gehalten wird.

Risikoprofil

- Der Wert von Aktien kann als Reaktion auf die Performance einzelner Unternehmen und auf die allgemeinen Marktbedingungen steigen oder fallen, zuweilen auch sehr schnell oder unerwartet. Wenn ein Unternehmen ein Insolvenzverfahren oder eine ähnliche finanzielle Umstrukturierung durchläuft, verlieren seine im Umlauf befindlichen Aktien typischerweise ihren gesamten oder den größten Teil ihres Werts.
- 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.
- Aufgrund der Zusammensetzung des Vergleichsindex kann das Portfolio des Teilfonds eine stärkere geografische Konzentration aufweisen als andere Teilfonds mit stärker diversifizierten Portfolios und kann daher einer größeren Volatilität ausgesetzt sein als diese Teilfonds.
- Das Ausschließen von Unternehmen 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.
- Der Teilfonds beabsichtigt, einen über dem Vergleichsindex liegenden Ertrag zu erwirtschaften; jedoch kann sich der Teilfonds im Verhältnis zu seinem Vergleichsindex auch schlechter entwickeln.

Anlageziel und Risikoprofil

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF | JREZ



Anlageziel

Der Teilfonds strebt langfristige Erträge über jenen des MSCI EMU Index (Total Return Net) an und investiert dazu aktiv hauptsächlich in ein Portfolio von Unternehmen der Eurozone.

Gesamtrisikoindikator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Niedrige Risiken

Hohe Risiken

Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein, wenn es für einen kürzeren Zeitraum als die empfohlene Haltedauer gehalten wird.

Risikoprofil

- Der Wert von Aktien kann als Reaktion auf die Performance einzelner Unternehmen und auf die allgemeinen Marktbedingungen steigen oder fallen, zuweilen auch sehr schnell oder unerwartet. Wenn ein Unternehmen ein Insolvenzverfahren oder eine ähnliche finanzielle Umstrukturierung durchläuft, verlieren seine im Umlauf befindlichen Aktien typischerweise ihren gesamten oder den größten Teil ihres Werts.
- 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.
- Aufgrund der Zusammensetzung des Vergleichsindex kann das Portfolio des Teilfonds eine stärkere geografische Konzentration aufweisen als andere Teilfonds mit stärker diversifizierten Portfolios und kann daher einer größeren Volatilität ausgesetzt sein als diese Teilfonds.
- Der Teilfonds kann in Wertpapiere kleinerer Unternehmen anlegen, die weniger liquide und volatiler sein können als die Wertpapiere von Unternehmen mit höherer Marktkapitalisierung und mit denen tendenziell ein vergleichsweise höheres finanzielles Risiko verbunden ist.
- Das Ausschließen von Unternehmen 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.
- Der Teilfonds beabsichtigt, einen über dem Vergleichsindex liegenden Ertrag zu erwirtschaften; jedoch kann sich der Teilfonds im Verhältnis zu seinem Vergleichsindex auch schlechter entwickeln.

Anlageziel und Risikoprofil

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF | JREJ



Anlageziel

Der Teilfonds strebt langfristige Erträge über jenen des MSCI Japan Index (Total Return Net) (der „Vergleichsindex“) an und investiert dazu aktiv hauptsächlich in ein Portfolio von japanischen Unternehmen.

Gesamtrisikoindikator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Niedrige Risiken Hohe Risiken

Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein, wenn es für einen kürzeren Zeitraum als die empfohlene Haltedauer gehalten wird.

Risikoprofil

- Der Wert von Aktien kann als Reaktion auf die Performance einzelner Unternehmen und auf die allgemeinen Marktbedingungen steigen oder fallen, zuweilen auch sehr schnell oder unerwartet. Wenn ein Unternehmen ein Insolvenzverfahren oder eine ähnliche finanzielle Umstrukturierung durchläuft, verlieren seine im Umlauf befindlichen Aktien typischerweise ihren gesamten oder den größten Teil ihres Werts.
- 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.
- Der Teilfonds kann in Wertpapiere kleinerer Unternehmen anlegen, die weniger liquide und volatiler sein können als die Wertpapiere von Unternehmen mit höherer Marktkapitalisierung und mit denen tendenziell ein vergleichsweise höheres finanzielles Risiko verbunden ist.
- Das Ausschließen von Unternehmen 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.
- Der Teilfonds beabsichtigt zwar, einen über dem Vergleichsindex liegenden Ertrag zu erwirtschaften, er kann sich jedoch auch schlechter als sein Vergleichsindex entwickeln.
- Aufgrund der Zusammensetzung des Vergleichsindex kann das Portfolio des Teilfonds eine stärkere geografische Konzentration aufweisen als andere Teilfonds mit stärker diversifizierten Portfolios und kann daher einer größeren Volatilität ausgesetzt sein als diese Teilfonds.

Anlageziel und Risikoprofil

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF | JREC



Anlageziel

Der Teilfonds strebt langfristige Erträge über jenen des MSCI China A Index (Total Return Net) (der „Vergleichsindex“) an und investiert dazu aktiv hauptsächlich in ein Portfolio von chinesischen Unternehmen.

Gesamtrisikoindikator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Niedrige Risiken

Hohe Risiken

Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein, wenn es für einen kürzeren Zeitraum als die empfohlene Haltedauer gehalten wird.

Risikoprofil

- Der Wert von Aktien kann als Reaktion auf die Performance einzelner Unternehmen und auf die allgemeinen Marktbedingungen steigen oder fallen, zuweilen auch sehr schnell oder unerwartet. Wenn ein Unternehmen ein Insolvenzverfahren oder eine ähnliche finanzielle Umstrukturierung durchläuft, verlieren seine im Umlauf befindlichen Aktien typischerweise ihren gesamten oder den größten Teil ihres Werts.
- 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.
- Der Teilfonds wird hauptsächlich mithilfe der „China-Hong Kong Stock Connect“-Programme in chinesischen A-Aktien anlegen. Die Programme unterliegen aufsichtsrechtlichen Änderungen, Mengenbegrenzungen sowie operativen Einschränkungen, die zu einem höheren Kontrahentenrisiko führen können.
- Wechselkursbewegungen können die Rendite Ihrer Anlage negativ beeinflussen. Der RMB ist derzeit keine frei konvertierbare Währung, da er Devisenkontrollen und Beschränkungen unterliegt. Die über China-Hong Kong Stock Connect getätigten Anlagen des Teilfonds können durch Wechselkursschwankungen zwischen dem RMB und anderen Währungen beeinträchtigt werden. Es kann nicht zugesichert werden, dass der Wechselkurs des RMB gegenüber dem US-Dollar oder anderen Währungen in Zukunft nicht erheblich schwanken wird. Eine Abwertung des RMB wird den Wert von auf RMB lautenden Vermögenswerten mindern, was sich nachteilig auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken kann.
- Der Teilfonds kann in Wertpapiere kleinerer Unternehmen anlegen, die weniger liquide und volatiler sein können als die Wertpapiere von Unternehmen mit höherer Marktkapitalisierung und mit denen tendenziell ein vergleichsweise höheres finanzielles Risiko verbunden ist.
- Das Ausschließen von Unternehmen 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.
- Der Teilfonds beabsichtigt zwar, einen über dem Vergleichsindex liegenden Ertrag zu erwirtschaften, er kann sich jedoch auch schlechter als sein Vergleichsindex entwickeln.
- Aufgrund der Zusammensetzung des Vergleichsindex kann das Portfolio des Teilfonds eine stärkere geografische Konzentration aufweisen als andere Teilfonds mit stärker diversifizierten Portfolios und kann daher einer größeren Volatilität ausgesetzt sein als diese Teilfonds.

Anlageziel und Risikoprofil

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF | JREM



Anlageziel

Der Teilfonds strebt langfristige Erträge über jenen des MSCI Emerging Market Index (Total Return Net) (der „Vergleichsindex“) an und investiert dazu aktiv hauptsächlich in ein Portfolio von Unternehmen aus den Schwellenländern.

Gesamtrisikoindikator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Niedrige Risiken

Hohe Risiken

Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein, wenn es für einen kürzeren Zeitraum als die empfohlene Haltedauer gehalten wird.

Risikoprofil

- Der Wert von Aktien kann als Reaktion auf die Performance einzelner Unternehmen und auf die allgemeinen Marktbedingungen steigen oder fallen, zuweilen auch sehr schnell oder unerwartet. Wenn ein Unternehmen ein Insolvenzverfahren oder eine ähnliche finanzielle Umstrukturierung durchläuft, verlieren seine im Umlauf befindlichen Aktien typischerweise ihren gesamten oder den größten Teil ihres Werts.
- 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.
- 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. Wertpapiere aus Schwellenländern können darüber hinaus eine höhere Schwankungsbreite und eine geringere Liquidität als Wertpapiere aus Industrieländern aufweisen.
- Der Teilfonds kann mithilfe der „China-Hong Kong Stock Connect“- Programme in chinesischen A-Aktien anlegen. Die Programme unterliegen aufsichtsrechtlichen Änderungen, Mengenbegrenzungen sowie operativen Einschränkungen, die zu einem höheren Kontrahentenrisiko führen können.
- Der Betrag, den ein ausländischer Portfolioinvestor („FPI“) in indische Unternehmen investieren kann, unterliegt Quotenbeschränkungen auf der Ebene individueller FPI oder kumulierter FPI, was die Fähigkeit des Teilfonds beeinträchtigen kann, direkt in solche Unternehmen zu investieren. Die indischen Anlagen eines FPI können ebenfalls der lokalen Kapitalertragssteuer, Transaktionssteuer auf Wertpapiere und anderen Arten der Besteuerung unterliegen, welche die Performance des Teilfonds beeinträchtigen können.
- Der Teilfonds kann in Wertpapiere kleinerer Unternehmen anlegen, die weniger liquide und volatil sein können als die Wertpapiere von Unternehmen mit höherer Marktkapitalisierung und mit denen tendenziell ein vergleichsweise höheres finanzielles Risiko verbunden ist.
- Das Ausschließen von Unternehmen 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.
- Der Teilfonds beabsichtigt, einen über dem Vergleichsindex liegenden Ertrag zu erwirtschaften; jedoch kann sich der Teilfonds im Verhältnis zu seinem Vergleichsindex auch schlechter entwickeln.

Anlageziel und Risikoprofil

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF | JREA



Anlageziel

Der Teilfonds strebt langfristige Erträge über jenen des MSCI Japan Index (Total Return Net) (der „Vergleichsindex“) an und investiert dazu aktiv hauptsächlich in ein Portfolio von japanischen Unternehmen.

Gesamtrisikoindikator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Niedrige Risiken

Hohe Risiken

Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein, wenn es für einen kürzeren Zeitraum als die empfohlene Haltedauer gehalten wird.

Risikoprofil

- 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.
- Der Teilfonds kann in Wertpapiere kleinerer Unternehmen anlegen, die weniger liquide und volatiler sein können als die Wertpapiere von Unternehmen mit höherer Marktkapitalisierung und mit denen tendenziell ein vergleichsweise höheres finanzielles Risiko verbunden ist.
- Das Ausschließen von Unternehmen 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.
- Der Teilfonds beabsichtigt zwar, einen über dem Vergleichsindex liegenden Ertrag zu erwirtschaften, er kann sich jedoch auch schlechter als sein Vergleichsindex entwickeln.
- Aufgrund der Zusammensetzung des Vergleichsindex kann das Portfolio des Teilfonds eine stärkere geografische Konzentration aufweisen als andere Teilfonds mit stärker diversifizierten Portfolios und kann daher einer größeren Volatilität ausgesetzt sein als diese Teilfonds.

Global Research Enhanced Index (REI) – GIPS Komposite Offenlegung

Komposit Ergebnisse

Komposit	Global ACWI REI 100 Composite
Vergleichsindex	MSCI ACWI Net
Basiswährung	US Dollar
Datum	31. Dezember 2018
GIPS Entität	JPM EMEA, J.P. Morgan Asset Management.

Jahr	Bruttogewinn	Nettogewinn	Gewinn Vergleichsindex	Jährliche zusammengesetzte 3-jährige Standard-Abweichung	Jährliche 3-jährige Standardabweichung zum Vergleichsindex	Anzahl der Portfolios (*während des gesamten Zeitraumes)	Dispersion	Marktwert zum Ende des Berichtszeitraumes	Anteil von Unternehmensvermögenswerten	Gesamtvermögenwerte des Unternehmens
2018	-9.37%	-9.55%	-9.41%	10.79%	10.62%	<5	N/A	311,642,044	0.08%	397,864,000,000
2017	24.06%	23.81%	23.97%	10.50%	10.51%	<5	N/A	461,457,313	0.12%	397,864,000,000
2016	8.16%	7.94%	7.86%	11.15%	11.21%	<5	N/A	1,423,219,656	0.44%	323,024,000,000
2015	-1.77%	-1.97%	-2.36%	10.82%	10.94%	<5	N/A	1,206,168,435	0.36%	337,498,000,000
2014	5.93%	5.72%	4.16%	10.48%	10.64%	<5	N/A	1,230,841,839	0.36%	346,370,000,000
2013	24.37%	24.12%	22.80%	14.25%	14.14%	<5	N/A	1,164,128,490	0.34%	339,656,000,000
2012	18.01%	17.77%	16.13%	17.30%	17.35%	<5	N/A	938,170,480	0.33%	285,186,000,000
2011	-6.76%	-6.95%	-7.35%	20.64%	20.63%	<5	N/A	796,399,463	0.28%	279,893,000,000
2010	13.59%	13.36%	12.49%	24.03%	24.06%	<5	N/A	855,836,122	0.28%	302,549,000,000

Das Unternehmen

Für die Zwecke der GIPS-Konformität® wird die Firma als J.P. Morgan London, J.P. Morgan Japan, J.P. Morgan Hong Kong, J.P. Morgan Singapur und J.P. Morgan Taiwan Investitionsprozesse von J.P. Morgan Asset Management untergliedert. Robert Fleming Holdings wurde am 1. August 2000 von der Chase Manhattan Corporation übernommen. Die Chase Manhattan Corporation und JP Morgan and Co Incorporated fusionierten mit Wirkung zum 1. Januar 2001. Der Firmenname wurde von JPMorgan Fleming Asset Management in J.P. geändert. J.P. Morgan Asset Management ist seit Juli 2005 wirksam. Der Investitionsprozess von J.P. Morgan Taiwan wurde mit Wirkung vom Januar 2019 in die Unternehmensdefinition aufgenommen. Eine vollständige Liste und Beschreibung aller Entitäten des Unternehmens ist auf Anfrage erhältlich.

Verifizierung

J.P. Morgan Asset Management verpflichtet sich die Global Investment Performance Standards (GIPS) einzuhalten und hat diesen Bericht in Übereinstimmung mit den GIPS-Standards® erstellt und vorgelegt. J.P. Morgan Asset Management wurde für den Zeitraum vom 1. Januar 1996 bis zum 31. Dezember 2017 unabhängig verifiziert. Die Verifizierungsberichte sind auf Anfrage erhältlich. Die Verifizierungsberichte sind auf Anfrage erhältlich. Bei der Überprüfung wird bewertet, ob (1) das Unternehmen alle Anforderungen an die Entitätenaufteilung der GIPS-Standards auf unternehmensweiter Basis erfüllt hat und (2) die Richtlinien und Verfahren des Unternehmens darauf ausgelegt sind, die Leistung in Übereinstimmung mit den GIPS-Standards zu berechnen und darzustellen. Die Verifizierung gewährleistet nicht die Richtigkeit einer bestimmten zusammengesetzten Darstellung. Die Verifizierung umfasste nicht die Investitionsprozess von J.P. Morgan Taiwan.

Definition von Komposit

Dieser Komposit besteht aus luxemburgischen und amerikanischen Investmentfonds mit dem Anlageziel, eine langfristige Rendite zu erzielen, die über den Vergleichsindex liegt, indem hauptsächlich in globale Aktien investiert wird, ein Tracking Error von 75 bis 125 Basispunkten angetrieben wird und vom Global Research Enhanced Index Team verwaltet werden. Die Vergleichsindex ist der MSCI World Index Net Total Return. Der Komposit besteht ausschließlich aus diskretionären Portfolios. Es sind keine Renditen resultierend aus anderen Multi-Asset-Class-Portfolios enthalten. Der zusammengesetzte Vergleichsindex wird nach Abzug der Quellensteuer nach Richtlinien der Holdinggesellschaft in Luxemburg berechnet. Keine Portfolios in diesem Komposit werden durch die Anwendung von Derivaten oder anderen Instrumenten gehebelt. Im November 2017 wurde Global Research Enhanced Index (MSCI World) auf Global MSCI World REI 100 geändert. Der Komposit wurde im September 2015 errichtet. (Auflegungsdatum: 30. Juni 2010)

Bewertung und Berechnung

- Die für diesen Komposit ausgewiesenen Renditen sind die vermögensgewichteten Durchschnittswerte der Wertentwicklung aller einzelnen Portfolios im Komposit unter Verwendung von Gewichtungen zu Beginn der Periode. Bei den Performanceergebnissen handelt es sich um zeitgewichtete Renditen mit der Reinvestition von Erträgen, die nach Abzug von Provisionen, Transaktionskosten und gegebenenfalls nicht rückforderbaren Quellensteuern ausgewiesen sind. Die Bruttorenditen spiegeln nicht den Abzug von Verwaltungsgebühren oder anderen Ausgaben wider, die bei der Verwaltung des Kontos anfallen können. Die Nettorenditen sind abzüglich der für den jeweiligen Zeitraum geltenden Modellverwaltungsgebühren. Die Nettorenditen des Modells werden berechnet, indem monatlich 1/12 der im Abschnitt "Gebührenoffenlegung" aufgeführten Gebühr von der zusammengesetzten Bruttorendite abgezogen wird. Bei der Berechnung dieser Nettorenditen wurden neben der Anlageverwaltungsgebühr und den Handelskosten keine weiteren Gebühren abgezogen. Es wurden keine erfolgsabhängigen Gebühren abgezogen. Die tatsächlich erhobenen Verwaltungsgebühren können aufgrund verschiedener Bedingungen, die in Teil IIA des ADV Formular beschrieben sind, je nach Konto variieren.
- Die Renditen für Indizes beinhalten keine Transaktionskosten, Verwaltungsgebühren oder andere Kosten.
- Weitere Informationen zu den Richtlinien für die Bewertung von Portfolios, die Berechnung der Performance und die Erstellung konformer Präsentationen sind auf Anfrage erhältlich.
- Die interne Streuung misst die Bandbreite der jährlichen Renditen einzelner Portfolios innerhalb eines Komposit. Diese wird anhand der vermögensgewichteten Standardabweichung der Bruttorenditen der Portfolios berechnet, die für das Gesamtjahr in den Komposit einbezogen wurden. Die interne Streuung wird für Kalenderjahre mit fünf oder weniger Portfolios im Komposit für das Gesamtjahr nicht ausgewiesen.
- Die dreijährige annualisierte Standardabweichung misst die Variabilität der Komposit- und Benchmark-Renditen über den vorangegangenen 36-Monats-Zeitraum. Standardabweichungsmaße werden nicht dargestellt, wenn weniger als 36 monatliche Beobachtungen verfügbar sind.
- Alle Portfolios in diesem Komposit wurden monatlich bis Juni 2005 und danach täglich (mit Ausnahme der Konten in Hongkong, die weiterhin monatlich bewertet werden) auf Basis des Handelstages unter Verwendung der periodengerechten Rechnungslegung bewertet.
- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Wie bei jedem Anlagevehikel gibt es immer das Potenzial für Gewinne sowie die Möglichkeit von Verlusten.
- Bis zur endgültigen Festlegung des Gesamtvermögens des Unternehmens wird das Gesamtvermögen des Vorjahres als Schätzung vorgetragen.

Gebühren

Die von J.P. Morgan Asset Management (JPMAM) in der Regel in USD zu zahlende gebündelte Gebühren für Kunden des Global Research Enhanced Index (MSCI World) beträgt 0,39 % pro Jahr. Diese Gebühr beinhaltet die jährliche Verwaltungsgebühr sowie die Betriebs- und Verwaltungsgebühren. Der prozentuale Anteil des zusammengesetzten Vermögens von Portfolios mit gebündelten Gebühren beträgt 100 % seit der Auflegung. Historisch gesehen war diese bis zum 31. August 2017 bei 0,40 % pro Jahr.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung. Wechselkursbewegungen können den Ertrag Ihrer Anlage negativ beeinflussen.

GIPS Report

Global ACWI REI 100 Composite (USD)

Report Stand: 31.12. 2023

Year	Composite Gross of Fees Return %	Composite Net of Fees Return %	Benchmark Return %	Number of Accounts	Internal Dispersion	Composite 3Yr Annualized Std Dev (%)	Benchmark 3Yr Annualized Std Dev (%)	Composite Assets (Millions)	Firm Assets (Billions)
2022	-17.11	-17.27	-18.37	<6	n/a	20.10	20.14	543	374
2021	20.51	20.28	18.54	<6	n/a	17.16	17.08	675	464
2020	17.14	16.92	16.25	<6	n/a	18.50	18.38	569	422
2019	27.92	27.68	26.60	<6	n/a	11.52	11.38	407	412
2018	-9.37	-9.54	-9.41	<6	n/a	10.79	10.62	312	349
2017	24.06	23.82	23.97	<6	n/a	10.50	10.51	461	398
2016	8.16	7.95	7.86	<6	n/a	11.15	11.21	1,423	323
2015	-1.77	-1.96	-2.36	<6	n/a	10.82	10.94	1,206	337
2014	5.93	5.73	4.16	<6	n/a	10.48	10.64	1,231	346
2013	24.37	24.13	22.80	<6	n/a	14.25	14.14	1,164	340

Composite Description

This composite consists of portfolios which are managed according to the following rules. The portfolios can't have country exclusions and must invest in developed and emerging market securities. They are allowed to hold off benchmark bets, must seek a tracking error of 1%-1.25%. The composite benchmark is the MSCI All Country World TR Net Index. The composite benchmark is calculated net of withholding tax from a Luxembourg holding company's perspective. The composite benchmark changed on 31st May 2010 from the MSCI World benchmark due to an evolution of the existing strategy to facilitate market demand for exposure to emerging markets. Prior to this change the composite did not have exposure to emerging markets. No portfolios in this composite are leveraged through the use of derivatives or other means. Portfolios may be permitted to use forward contracts for the purposes of hedging. Additionally some portfolios are permitted to use security and currency futures and options for positioning, according to the guidelines. The composite was created in October 2017 with an inception date of 30 September 2003.

Fee Schedule

For the year ended December 31, 2022, the model fee applied is 0.19%. The standard annual fee schedule is 0.19% of assets managed. The strategy has accounts subject to performance fee of 10%. Individual clients are subject to negotiation and may deviate from the typical fee presented within this report.

Firm Definition

For the purpose of GIPS's® compliance, the Firm is defined as the J.P. Morgan London, J.P. Morgan Hong Kong, J.P. Morgan Singapore and J.P. Morgan Taiwan investment processes of J.P. Morgan Asset Management. J.P. Morgan Taiwan investment process was added to the Firm definition with effect from 1st January 2019. J.P. Morgan Japan was removed from the Firm definition with effect from 1st January 2020. A list of composite descriptions, pooled fund descriptions for limited distribution pooled funds and a list of broad distribution pooled funds are available on request.

Compliance Statement

J.P. Morgan Asset Management claims compliance with the Global Investment Performance Standards (GIPS's®) and has prepared and presented this report in compliance with the GIPS standards. J.P. Morgan Asset Management has been independently verified for the periods 1st January 1996 to 31st December 2021. The verification reports are available upon request. A firm that claims compliance with the GIPS standards must establish policies and procedures for complying with all the applicable requirements of the GIPS standards. Verification provides assurance on whether the firm's policies and procedures related to composite and pooled fund maintenance, as well as the calculation, presentation, and distribution of performance, have been designed in compliance with the GIPS standards and have been implemented on a firm-wide basis. Verification does not provide assurance on the accuracy of any specific performance report. GIPS's® is a registered trademark of CFA Institute. CFA Institute does not endorse or promote this organization, nor does it warrant the accuracy or quality of the content contained herein.

Valuation and Calculation

The returns shown for this composite are the asset-weighted averages of the performance of all individual portfolios in the composite using beginning of period weightings. The performance results are time-weighted rates of return with the reinvestment of income, that are net of commissions, transaction costs and non-reclaimable withholding taxes, where applicable. Gross returns do not reflect the deduction of management fees or any other expenses that may be incurred in the management of the account. Net returns are net of model fees in effect for the respective time period. Model net returns are calculated by subtracting 1/12th of the model fee listed in the fee disclosure section from the gross composite return on a monthly basis. The model fee is either the highest tier of the fee schedule in effect for the period, or a higher value, whichever is required to ensure the composite model net of fee return is lower than or equal to the composite net of fee return calculated using actual fees. Actual fees charged may vary by account due to various conditions described in Part IIA of Form ADV. The returns for indices do not include any transaction costs, management fees or other costs. Additional information regarding policies for valuing investments, calculating performance and preparing GIPS Reports are available upon request. Internal dispersion measures the spread of annual returns of individual portfolios within a composite. It is calculated using the asset-weighted standard deviation of the gross returns of portfolios that were included in the composite for the full year. Internal dispersion is not shown for calendar years with five or fewer portfolios in the composite for the full year. The three year annualised standard deviation measures the variability of the composite and benchmark returns over the preceding 36 month period. Standard deviation measures are not shown where there are less than 36 monthly observations available. Gross returns were used to calculate the three year annualised ex post standard deviation of the composite. All portfolios in this composite for the periods displayed on the GIPS Report have been valued daily, on a trade date basis using accrual accounting, except if the composite contains a Hong Kong segregated account which was valued monthly until June 2020. During the period from June 2020 to March 2021 they transitioned to be valued daily. Past performance is no guarantee of future results. As with any investment vehicle, there is always the potential for gains as well as the possibility of losses.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung. Wechselkursbewegungen können den Ertrag Ihrer Anlage negativ beeinflussen.

Wichtige Hinweise

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial. Die hierin enthaltenen Aussagen sind nicht Teil eines Angebots und sind weder als Beratung noch als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anlageinstrumenten oder Beteiligungen zu verstehen. Die Nutzung der Informationen liegt in der alleinigen Verantwortung des Lesers.

J.P. Morgan Asset Management nutzt auch Research-Ergebnisse von Dritten; die sich daraus ergebenden Erkenntnisse werden als zusätzliche Informationen bereitgestellt, spiegeln aber nicht unbedingt die Ansichten von J.P. Morgan Asset Management wider. Sämtliche Prognosen, Zahlen, Einschätzungen und Aussagen zu Finanzmarkttrends oder Anlagetechniken und -strategien sind, sofern nichts anderes angegeben ist, diejenigen von J.P. Morgan Asset Management zum Erstellungsdatum des Dokuments. J.P. Morgan Asset Management erachtet sie zum Zeitpunkt der Erstellung als korrekt, übernimmt jedoch keine Gewährleistung für deren Vollständigkeit und Richtigkeit. Die Informationen können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Der Wert, Preis und die Rendite von Anlagen können Schwankungen unterliegen, die u. a. auf den jeweiligen Marktbedingungen und Steuerabkommen beruhen und die Anleger erhalten das investierte Kapital unter Umständen nicht vollständig zurück. Währungsschwankungen können sich nachteilig auf den Wert, Preis und die Rendite eines Produkts bzw. der zugrundeliegenden Fremdwährungsanlage auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und zukünftige Wertentwicklung. Das Eintreffen von Prognosen kann nicht gewährleistet werden. Auch für das Erreichen des angestrebten Anlageziels eines Anlageprodukts kann keine Gewähr übernommen werden. J.P. Morgan Asset Management ist der Markenname für das Vermögensverwaltungsgeschäft von JPMorgan Chase & Co und seiner verbundenen Unternehmen weltweit. Telefonanrufe bei J.P. Morgan Asset Management können aus rechtlichen Gründen sowie zu Schulungs- und Sicherheitszwecken aufgezeichnet werden. Soweit gesetzlich erlaubt, werden Informationen und Daten aus der Korrespondenz mit Ihnen in Übereinstimmung mit der EMEA-Datenschutzrichtlinie von J.P. Morgan Asset Management erfasst, gespeichert und verarbeitet. Die EMEA-Datenschutzrichtlinie finden Sie auf folgender Website: www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Da das Produkt in Ihrem Land möglicherweise nicht oder nur eingeschränkt zugelassen ist, liegt es in Ihrer Verantwortung sicherzustellen, dass die jeweiligen Gesetze und Vorschriften bei einer Anlage in das Produkt vollständig eingehalten werden. Es wird Ihnen empfohlen, sich vor einer Investition in Bezug auf alle rechtlichen, aufsichtsrechtlichen und steuerrechtlichen Auswirkungen einer Anlage in das Produkt beraten zu lassen. Fondsanteile und andere Beteiligungen dürfen US-Personen weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden.

Bei sämtlichen Transaktionen sollten Sie sich auf die jeweils aktuelle Fassung des Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblatts sowie lokaler Angebotsunterlagen stützen. Diese Unterlagen sind ebenso wie die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Satzungen und die Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte auf Anfrage kostenlos bei der deutschen Informationsstelle, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt oder unter <http://www.jpmorganassetmanagement.de>; in Österreich bei JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Austrian Branch, Führichgasse 8, A-1010 Wien sowie der Zahl- u. Informationsstelle Uni Credit Bank AG, Rothschildplatz 1, 1020 Wien sowie unter <http://www.jpmorganassetmanagement.at> oder bei Ihrem Finanzvermittler auf Deutsch erhältlich. Börsengehandelte Fonds (ETFs) im Rahmen von Anteilen an Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“), die am Sekundärmarkt erworben werden, können normalerweise nicht direkt an OGAW-ETFs zurückverkauft werden. Anleger müssen Anteile an einem Sekundärmarkt unter Hinzuziehung eines Mittlers (z. B. Börsenmakler) kaufen und verkaufen. Dafür können Gebühren anfallen. Des Weiteren kann es sein, dass Anleger beim Kauf von Anteilen mehr als den aktuellen Nettoinventarwert zahlen und bei deren Verkauf weniger als den aktuellen Nettoinventarwert erhalten. JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH, Dreikönigstrasse 37, CH-8002 Zürich, fungiert als Vertreter der Fonds in der Schweiz; Zahlstelle für die Fonds ist J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35, 1204 Genf. JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH informiert die Anleger hiermit, dass das Unternehmen in Bezug auf seine Vertriebstätigkeit in und aus der Schweiz eine Vergütung erhält, die aus der Verwaltungsgebühr bezahlt wird, wie in der jeweiligen Fondsdokumentation definiert. Weitere Informationen zu dieser Vergütung, einschließlich ihrer Berechnungsmethode, sind auf schriftliche Anfrage bei JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH 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 Investments zu widerrufen.

Herausgeber in Deutschland: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1 D-60310 Frankfurt am Main.

Herausgeber in Österreich: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Austrian Branch, Führichgasse 8, A-1010 Wien.

Herausgeber in der Schweiz: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Swiss Branch, Dreikönigsstrasse 37, CH-8002 Zurich.

Material ID: eec060f0-b389-11ed-8764-eeee0afe48cd