**Indicador resumido de riesgo**

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

Menor riesgo — Mayor riesgo

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

# USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Clase: JPM USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF - EUR Hedged (acc)

## Descripción general del fondo

**ISIN**
IE0000J0F3C5

**Objetivo de Inversión:** El Subfondo pretende conseguir una rentabilidad a largo plazo superior a la del índice Bloomberg US Corporate Bond (el «Índice de referencia») invirtiendo principalmente y de forma activa en una cartera de títulos de deuda corporativa con calificación «investment grade» y denominados en dólares estadounidenses.

**Política de inversión:** El Subfondo aplica una estrategia de inversión gestionada activamente.

**Enfoque de inversión**

- Aplica un proceso de inversión basado en un análisis que se centra en examinar factores fundamentales, técnicos y de valoración de distintos países, sectores y emisores.
- Enfoque de índice mejorado para construir una cartera en función del índice de referencia sobreponderando títulos que presenten el mayor potencial de revalorización e infraponderando valores basándose en un análisis de los fundamentales o del valor relativo.
- Aplica un filtro basado en el valor y en normas e implementa umbrales de inversión mínimos en empresas con características ESG positivas.

**Perfil del Inversor:** Se espera que los inversores tipo del Subfondo sean inversores que deseen realizar una asignación de activos al sector de los títulos corporativos estadounidenses con calificación investment grade y beneficiarse de los mayores rendimientos que por lo general ofrecen los bonos corporativos en comparación con los títulos del Estado.

**Gestor/es de carteras**
Vikas Pathani
Andreas Michalitsianos
Sameer Iqbal
Qiwei Zhu

**Divisa de referencia del fondo** USD

**Divisa de la clase de acción** EUR

**Activos del fondo**
USD 85,6m

**Lanzamiento del fondo**
6 Dic 2018

**Val. liq.** EUR 92,7507

**Lanzamiento de la clase**
9 Nov 2021

**Domicilio** Irlanda

**Acciones en circulación**
232.004

**Gastos corrientes** 0,04%
La cifra de gastos corrientes corresponde al importe máximo que puede cobrarse e incluye una exoneración de comisión por parte de la Sociedad gestora del 0,15% anual hasta el 30 de noviembre de 2026. Del 1 de diciembre de 2026 al 31 de mayo de 2027, la exoneración de comisión revisada aplicable ascendería al 0,09% anual. A partir del 1 de junio de 2027, los gastos corrientes volverán a ascender al 0,19% anual.

**Préstamo de valores** Sí

## Información sobre factores ESG

**Enfoque ESG - ESG Promoción**
Promueve características sociales y/o medioambientales

**Clasificación según el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»): Artículo 8**
Artículo 8: estrategias que promueven características ambientales o sociales pero no tienen como objetivo principal la inversión sostenible.

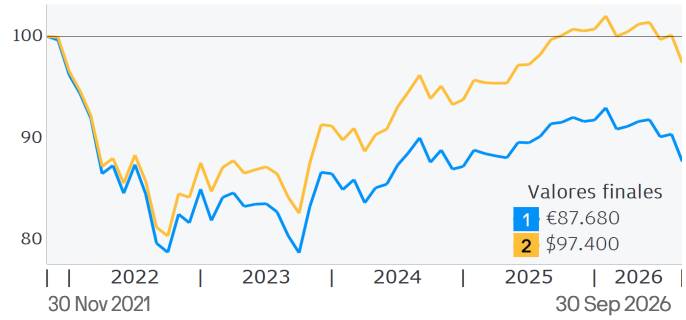
## Rating del Fondo *A 30 septiembre 2026*

**Categoría de Morningstar™ RF Otros**

## Rentabilidad

1 **Clase:** JPM USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF - EUR Hedged (acc)
2 **Índice de referencia:** Bloomberg US Corporate Bond Index

**EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR** *Años naturales*




**RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)**

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | - | - | - | - | - | - | -18,05 | 6,11 | 0,33 | 5,41 |
| 2 | - | - | - | - | - | - | -15,76 | 8,52 | 2,13 | 7,77 |

**RENTABILIDAD (%)**

| | ACUMULADA/O | | | | Anualizado | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 mes | 3 meses | 1 año | YTD | 3 años | 5 años | Lanzamiento |
| 1 | -3,01 | -4,51 | -4,07 | -4,30 | 2,96 | - | -2,88 |
| 2 | -2,72 | -3,94 | -2,30 | -3,11 | 4,98 | - | -0,74 |

**INFORMACIÓN SOBRE LA RENTABILIDAD**
***La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad actual ni futura. El valor de sus inversiones y los ingresos derivados de ellas pueden aumentar y disminuir, por lo que podría no recuperar todo el capital invertido.***

**ESG**
Podrá obtener más información sobre el enfoque de inversión sostenible de J.P. Morgan Asset Management consulte la página web https://am.jpmorgan.com/es/esg .

## Análisis de la Cartera

| | 3 años | 5 años |
|---|---|---|
| Correlación | 1,00 | - |
| Alfa (%) | -1,93 | - |
| Beta | 1,01 | - |
| Volatilidad anualizada (%) | 6,30 | - |
| Ratio Sharpe | 0,05 | - |
| Tracking Error (%) | 0,30 | - |
| Ratio de información | -6,48 | - |

## Posiciones

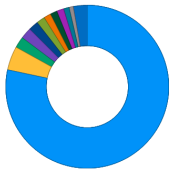
| PRINC. 10 | Cupón | Fecha de vencimiento | % de activos |
|---|---|---|---|
| HSBC (Reino Unido) | 5,243 | 14.08.2032 | 1,2 |
| Southern Company (Estados Unidos) | 5,150 | 15.09.2032 | 1,1 |
| Goldman Sachs (Estados Unidos) | 4,972 | 03.06.2032 | 1,0 |
| Cheniere Energy (Estados Unidos) | 4,500 | 01.10.2029 | 1,0 |
| Bank of America (Estados Unidos) | 2,496 | 13.02.2031 | 1,0 |
| Bank of America (Estados Unidos) | 2,687 | 22.04.2032 | 0,9 |
| US Treasury (Estados Unidos) | 4,375 | 31.07.2031 | 0,9 |
| Bohai leasing (Irlanda) | 4,900 | 10.10.2030 | 0,8 |
| Citigroup (Estados Unidos) | 3,980 | 20.03.2030 | 0,8 |
| US Treasury (Estados Unidos) | 4,625 | 15.02.2046 | 0,8 |

| Desglose por Calidad Crediticia (%) | |
|---|---|
| AAA: 0,02% | Renta fija corporativa: 94,48% |
| AA: 3,90% | Duración media: 6,43 años |
| A: 31,31% | Rentabilidad hasta vencimiento (USD): 6,24% |
| BBB: 59,22% | Vencimiento medio: 9,93 años |
| < BBB: 1,12% | |
| Liquidez: 4,43% | |

Las cifras indicadas pueden no sumar 100 debido al redondeo.

| VALOR EN RIESGO (VAR) | Fondo | Índice de referencia |
|---|---|---|
| VaR | 3,69% | 3,66% |

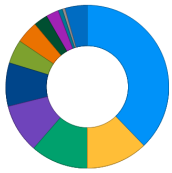
**REGIONES (%)**



| | |
|---|---|
| 78,3 | Estados Unidos |
| 4,7 | Reino Unido |
| 2,2 | Irlanda |
| 2,1 | Italia |
| 2,1 | Canadá |
| 1,7 | Francia |
| 1,4 | España |
| 1,3 | Japón |
| 1,3 | Alemania |
| 1,1 | Sudáfrica |
| 0,9 | Australia |
| 2,8 | Otros |

Las cifras indicadas pueden no sumar 100 debido al redondeo.

**SECTORES (%)**



| | |
|---|---|
| 37,7 | Finanzas |
| 12,3 | Servicios |
| 11,3 | Bienes de Consumo no cíclico |
| 9,8 | Comunicaciones |
| 8,6 | Energía |
| 4,6 | Bienes de consumo cíclico |
| 4,3 | Tecnología |
| 2,9 | Industrias básicas |
| 2,4 | Bienes de equipo |
| 0,9 | Crédito no corporativo |
| 0,6 | Otros |
| 4,4 | Liquidez |

Las cifras indicadas pueden no sumar 100 debido al redondeo.

| NÚMERO DE TENENCIAS |
|---|
| 411 |

| Información de cotización | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Mercado de valores | Ticker de cotización | Moneda de negociación | Ticker Bloomberg | Reuters RIC | SEDOL |
| Deutsche Borse | JRUE | EUR | JRUE GY | JRUE.DE | BLR7GS0 |
| Borsa Italiana | JRUE | EUR | JRUE IM | JRUE.MI | BLR7GT1 |
| Six Swiss Exchange | JRUE | EUR | JRUE SW | JRUE.S | BLR7GV3 |

## Riesgos principales

**El valor de su inversión puede subir o bajar, y podría recuperar menos de lo que invirtió originalmente.**
**El valor de los títulos de deuda puede variar de forma significativa dependiendo de las condiciones económicas y de los tipos de interés, así como de la solvencia del emisor. Es posible que un emisor de títulos de deuda no sea capaz de hacer frente a sus pagos o sufra una rebaja de su calificación de crédito. Estos riesgos suelen ser más acusados para los títulos de deuda con calificación inferior a «investment grade», los cuales pueden asimismo estar sujetos a una mayor volatilidad y una menor liquidez que los calificados como «investment grade». La solvencia de los títulos de deuda sin calificación no se mide por referencia a la opinión de una agencia de calificación crediticia independiente.**
**Los títulos de deuda convertibles contingentes probablemente se verán perjudicados en caso de que ocurra un hecho desencadenante (como se recoge en los términos contractuales de la empresa emisora). Esto puede deberse al hecho de que el valor se convierta en una acción con un descuento en su precio, lo que supone una depreciación de dicho valor, ya sea de forma temporal o indefinida, y/o que se interrumpa o se aplace el pago de los cupones. Consulte la información adicional al respecto en los apartados «Valores convertibles contingentes» e «Información sobre riesgos» del Folleto.**

**La exclusión del universo de inversión del Subfondo de emisores que no cumplan determinados criterios ESG podría hacer que el Subfondo obtenga una rentabilidad diferente en comparación con otros fondos similares que no cuenten con dicha política.**
**El Subfondo pretende conseguir una rentabilidad superior a la del Índice de referencia; no obstante, es posible que el Subfondo obtenga una rentabilidad inferior a la del Índice de referencia.**
**Si desea más información sobre riesgos, consulte el apartado «Información sobre riesgos» del Folleto.**

### Información general

**Antes de invertir, obtenga y consulte el folleto vigente (disponible en español), el Documento de datos fundamentales (disponible en español) y cualquier documento de oferta local aplicable.**
**Puede obtener la información sobre aspectos relacionados con la sostenibilidad así como el informe anual, divulgaciónes relacionada con del informe semestral y de los estatutos sociales, solicitándolo a su asesor financiero, a su contacto regional de J.P. Morgan Asset Management, al emisor del fondo (véase a continuación) o en www.jpmam.es.**

Podrá obtener un resumen de los derechos de los inversores en español en am.jpmorgan.com/es/reg-updates J.P. Morgan Asset Management puede decidir poner fin a las disposiciones previstas para la comercialización de sus organismos de inversión colectiva. Este material no debe considerarse como un asesoramiento o recomendación de inversión. Es probable que las inversiones y la rentabilidad del Fondo hayan cambiado desde la fecha del informe. En la medida en que lo permita la ley aplicable, podremos grabar llamadas telefónicas y hacer un seguimiento de las comunicaciones electrónicas con el fin de cumplir con nuestras obligaciones legales y regulatorias, así como con nuestras políticas internas. Los datos de carácter personal serán recopilados, almacenados y procesados por J.P. Morgan Asset Management de conformidad con nuestra política de privacidad EMEA disponible en www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy
Si desea obtener información adicional sobre el mercado objetivo del Subfondo, consulte el folleto.
El ETF cotiza en el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV). El registro no supone la certificación de la rentabilidad del ETF.

Indicador de riesgo - El indicador de riesgo se basa en el supuesto de que usted mantendrá el producto 5 año(s). El riesgo del producto puede ser muy superior en caso de que se mantenga durante un periodo inferior al recomendado.

Los gastos corrientes son los que se emplean en los documentos de datos fundamentales relativos a los productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros (PRIIP KID) de la UE. Estos gastos representan el coste total de gestión y funcionamiento del fondo, incluidas las comisiones de gestión, los costes administrativos y otros gastos (excluidos los costes de transacción). El desglose de los costes es el máximo que se detalla en el folleto del fondo. Si desea obtener más información, remítase al folleto del fondo y a los PRIIP KID disponibles en nuestro sitio web.

### Información sobre rentabilidad

Fuente: J.P. Morgan Asset Management. La rentabilidad de la clase de participaciones que se indica se basa en el valor liquidativo de la clase de participaciones, supone la reinversión de los ingresos (brutos) e incluye los gastos corrientes efectivos y excluye los gastos de entrada y salida. La rentabilidad mostrada se basa en el VL, que podría no coincidir con el precio de mercado del ETF. Los accionistas podrían cosechar rentabilidades diferentes a las rentabilidades basadas en el VL.

La rentabilidad de su inversión podría variar como consecuencia de las fluctuaciones cambiarias si su inversión se realiza en una moneda distinta a la empleada en el cálculo de la rentabilidad histórica.

El índice de referencia se utiliza únicamente con fines comparativos, a menos que se indique expresamente lo contrario en el objetivo y la política de inversión del Subfondo.

Los índices no incluyen comisiones o gastos de explotación y no puede invertirse en ellos.Los inversores deben tener en cuenta que los datos relativos al índice de referencia que se presentan se expresan en la moneda base del fondo, que puede diferir de la moneda en la que se presentan los datos de rentabilidad de la clase de acciones. Los inversores deben ejercer la cautela a la hora de comparar los datos relativos al índice de referencia con los datos de rentabilidad de la clase de acciones que se expresan en diferentes monedas, dado que las fluctuaciones en los tipos de cambio pueden derivar en divergencias en las rentabilidades.

### Fuentes de información

La información del fondo, incluidos los cálculos de la rentabilidad y otros datos, la proporciona J.P. Morgan Asset Management (nombre comercial de los negocios de gestión de activos de JPMorgan Chase & Co. y sus filiales en todo el mundo).
**Todos los datos se refieren a la fecha del documento salvo que se indique lo contrario.**
© 2026 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información que figura en este documento: (1) es propiedad de Morningstar; (2) su reproducción o distribución está prohibida; y (3) no se garantiza que sea precisa, íntegra ni oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de ningún daño o pérdida que se derive de cualquier uso que se haga de esta información.

Fuente del índice de referencia: Bloomberg Barclays Capital no patrocina, avala, vende o promueve los Productos, ni garantiza, ya sea explícita o implícitamente, los resultados que podría obtener cualquier persona o entidad a través del uso de un índice,ni el valor de apertura, intradía o de cierre de dicho índice, así como tampoco confirma cualquier dato incluido en él o que pudiese guardar alguna relación con este, en relación con cualquier Fondo o con cualquier otro fin. La única relación de Bloomberg Barclays Capital y el Licenciatario respecto de los Productos estriba en la concesión de licencias de determinadas marcas registradas o nombres comerciales de Bloomberg Barclays Capital y los índices de Bloomberg Barclays Capital determinados, formados y calculados por Bloomberg Barclays Capital, sin que se tenga en cuenta al Licenciatario o los Productos.

### Contacto regional

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Paseo de la Castellana, 31, 28046 Madrid.
Registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

### Emisor

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el n.° B27900, con capital social de 10.000.000 EUR.
El Subfondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.
El fondo JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV comercializado en España figura inscrito en el Registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") con el número 1656. La entidad gestora es JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. y el depositario es Brown Brothers Harriman TrusteeServices (Ireland) Limited.

### Definiciones

**Val. liq.** Valor liquidativo de los activos de un fondo menos sus pasivos, por acción.
**Correlación** mide la intensidad y la dirección de la relación entre cómo se mueve la rentabilidad del fondo y cómo lo hace la del índice de referencia. Una correlación de 1,00 indica que la rentabilidad del fondo y la del índice de referencia exhiben un movimiento sincronizado y en la misma dirección.
**Alfa (%)** una medida del exceso de rentabilidad generado por un gestor con respecto al índice de referencia. Un alfa de 1,00 indica que un fondo ha superado a su índice de referencia en un 1%.
**Beta** mide la sensibilidad de un fondo a los movimientos del mercado (representados por el índice de referencia del fondo). Una beta de 1,10 significa que el fondo podría comportarse un 10% mejor que el índice de referencia en mercados alcistas y un 10% peor en mercados bajistas, suponiendo que el resto de factores se mantienen constantes. Las betas más altas suelen representar inversiones de mayor riesgo.
**Volatilidad anualizada (%)** mide el grado en el que las rentabilidades varían al alza y a la baja a lo largo de un periodo concreto.
**Ratio Sharpe** rentabilidad de una inversión ajustándolo a la cantidad de riesgo asumido (en comparación con una inversión sin riesgo). Cuanto mayor es el ratio de Sharpe, mejores son las rentabilidades frente al riesgo asumido.
**Tracking Error (%)** mide en cuánto se desvía la rentabilidad de un fondo de la del índice de referencia. Cuanto más bajo sea el número, más cerca se habrá mantenido históricamente la rentabilidad del fondo de la de su índice de referencia.
**Ratio de información** mide si un gestor está superando al índice de referencia o siendo superado por él, y tiene en cuenta el riesgo asumido para alcanzar la rentabilidad. Un gestor que supere al índice de referencia en un 2% anual presentará un RI más alto que otro que haya alcanzado la misma rentabilidad superior pero haya asumido más riesgo.