

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

# BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF

Classe: JPM BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF - EUR Hedged (acc)

## Panoramica del Comparto

<b>ISIN</b> IE000B8M1410		
<b>Obiettivo di investimento:</b> Il Comparto mira a conseguire un rendimento corrispondente a quello del proprio Indice.		
<b>Politica d'investimento:</b> Il Comparto segue una strategia (indicizzata) a gestione passiva.		
<b>Approccio di investimento</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>Mira a conseguire un rendimento corrispondente a quello del proprio Indice investendo in emittenti in proporzione analoga a quella dell'Indice</li> <li>L'Indice è costituito da obbligazioni a tasso fisso denominate in CNY emesse dal governo e da banche statali della PRC, nonché da autorità locali, agenzie ed emittenti societari investment grade della PRC che soddisfano determinati requisiti di liquidità.</li> </ul>		
<b>Profilo dell'investitore:</b> Il Comparto è destinato a investitori che desiderano acquisire un'esposizione ai titoli di debito denominati in CNY e che sono disposti ad accettare i rischi associati a un investimento di questo tipo, compresa la volatilità di tale mercato.		
<b>Gestore/i di portafoglio</b>	<b>Valuta di riferimento del Comparto</b>	<b>Data di lancio del Comparto</b>
Supreet Khandate Jason Pang Andrew Bartlett Kush Purohit	USD	17 Mar 2022
<b>Specialista/i dell'investimento</b>	<b>Valuta della classe di azioni</b>	<b>Data di lancio della classe di azioni</b>
Howard Sheers Zsolt Papp	EUR	5 Mag 2022
	<b>Dimensione del Comparto</b>	<b>Domicilio</b>
	USD 121,1m	Irlanda
	<b>NAV EUR</b>	<b>Azioni in circolazione</b>
	100,0238	354.556
		<b>Spese correnti</b> 0,28%

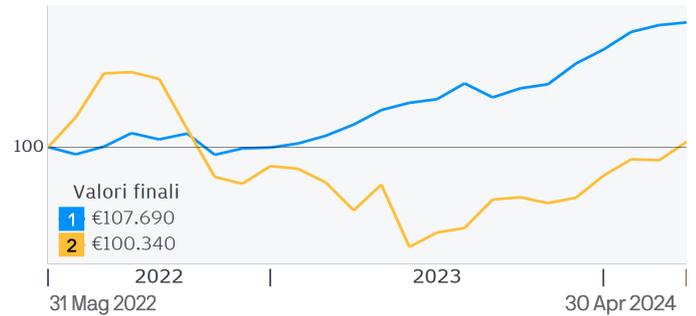
## Rating del Comparto al 30 aprile 2024

Categoria Morningstar™ Obbligazionari Altro

## Performance

- Classe:** JPM BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF - EUR Hedged (acc)
- Indice di riferimento:** Bloomberg China Treasury + Policy Bank + Liquid IG Credit Issuers Index

### RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI EUR 100.000 Anni solari



### Performance su base mobile a 12 mesi, a fine trimestre (%)

Alla fine di marzo 2024

	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024
1	-	-	-	-	6,79
2	-	-	-	-	1,39

### PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,24
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,89

### PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO		ANNUALIZZATA	
	1 anno	3 anni	5 anni	
1	6,22	-	-	
2	4,42	-	-	

### INFORMAZIONI SULLA PERFORMANCE

*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I rendimenti sono espressi al lordo degli oneri fiscali. Il valore degli investimenti e i proventi da essi derivanti potrebbero diminuire come aumentare e gli investitori potrebbero non recuperare interamente il capitale investito.*

## Portafoglio

PRINCIPALI 10 TITOLI	Tasso nominale	Scadenza	% degli attivi
Government of China (Cina)	2,850	04.06.2027	4,7
Government of China (Cina)	3,020	22.10.2025	4,5
Government of China (Cina)	3,030	11.03.2026	3,9
Government of China (Cina)	3,390	16.03.2050	3,6
Government of China (Cina)	2,550	15.10.2028	3,3
China Development Bank (Cina)	2,890	22.06.2025	3,2
Government of China (Cina)	2,750	17.02.2032	3,0
China Development Bank (Cina)	3,070	10.03.2030	2,7
Agricultural Development Bank Of China (Cina)	2,500	24.08.2027	2,5
Government of China (Cina)	3,020	27.05.2031	2,3

### Scomposizione obbligazionaria per rating (%)

AAA: -0,2%	Obbligazioni societarie: 65,1%
A: 34,6%	Duration media: 5,9 anni
Senza rating: 65,3%	Rendimento a scadenza (USD): 2,3%
Liquidità: 0,3%	Scadenza media: 7,3 anni
	Coupon medio: 2,9%

### SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)



### NUMERO DI POSIZIONI

111

### Informazioni di negoziazione

Borsa	Ticker di borsa	Valuta di negoziazione	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
Deutsche Borse	JCHE	EUR	JCHE GY	JCHE.DE	BNNWPR5
Borsa Italiana	JCHE	EUR	JCHE IM	JCHE.MI	BP39484

## Profilo di rischio

Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito.

Il valore dei titoli di debito può variare in misura significativa a seconda del contesto economico e dei tassi d'interesse, nonché dell'affidabilità creditizia dell'emittente. Gli emittenti di titoli di debito potrebbero non essere in grado di onorare i propri obblighi di pagamento o il rating creditizio dei titoli di debito potrebbe essere declassato.

Il Comparto potrebbe risentire negativamente dei controlli sui cambi o delle fluttuazioni dei tassi di cambio, poiché gli strumenti da esso detenuti in portafoglio potrebbero essere denominati in valute diverse dalla propria Valuta di Riferimento. Per questa ragione, le variazioni dei tassi di cambio possono influenzare il valore del portafoglio di un Comparto e quello delle sue Azioni.

I mercati emergenti possono essere caratterizzati da una maggiore instabilità politica, regolamentare ed economica, da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da scarsa trasparenza e da maggiori rischi finanziari. Le valute dei mercati emergenti possono essere soggette ad ampie oscillazioni. I titoli dei mercati emergenti possono inoltre essere caratterizzati da una volatilità più elevata e da una liquidità più bassa rispetto ai titoli di emittenti dei mercati sviluppati.

Gli investimenti in titoli di debito onshore emessi nella PRC tramite Bond Connect sono soggetti a modifiche della regolamentazione e a vincoli operativi in grado di incrementare il rischio di controparte. La volatilità e la potenziale illiquidità del mercato dovute ai ridotti volumi di scambi possono determinare una forte fluttuazione dei prezzi delle obbligazioni.

Il Comparto non è tenuto a replicare sempre con precisione assoluta la performance dell'Indice. È tuttavia tenuto a fornire, al lordo delle spese, risultati d'investimento generalmente corrispondenti al prezzo e al rendimento dell'Indice.

Il Comparto presenterà una concentrazione geografica. Pertanto, esso potrà risultare più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati.

## AVVERTENZE

Prima di effettuare qualsiasi investimento si raccomanda di ottenere e leggere l'ultimo Prospetto (disponibile in inglese) il documento contenente le informazioni chiave (KID) (disponibile in italiano) e i documenti d'offerta vigenti a livello locale. Copie gratuite dei suddetti documenti, nonché della relazione annuale e semestrale e dello statuto, possono essere richieste al proprio consulente finanziario, al contatto locale di J.P. Morgan Asset Management, o scaricate dal sito [www.jpnam.it](http://www.jpnam.it). Un riepilogo dei diritti degli investitori è disponibile in italiano alla pagina web [am.jpmorgan.com/it/diritti-investitori](http://am.jpmorgan.com/it/diritti-investitori). J.P. Morgan Asset Management può decidere di rescindere gli accordi presi per la commercializzazione dei propri organismi di investimento collettivo in conformità all'articolo 93a della Direttiva 2009/65/CE e all'articolo 32a della Direttiva 2011/61/UE.

Il presente materiale non deve essere considerato alla stregua di una consulenza o di una raccomandazione d'investimento. È probabile che la performance e le posizioni del Fondo siano cambiate dalla data del presente documento. Nessuna fonte di informazioni qui menzionata, incluse quelle sugli indici e i rating, è responsabile di danni o perdite di qualsiasi tipo derivanti dall'uso delle sue informazioni. Non viene fornita alcuna garanzia di accuratezza e non viene accettata alcuna responsabilità in relazione a qualsivoglia errore od omissione.

Nei limiti consentiti dalla legge applicabile, potremmo registrare le telefonate e monitorare le comunicazioni elettroniche per ottemperare agli obblighi giuridici e normativi e alle politiche interne. I dati personali saranno raccolti, archiviati ed elaborati da J.P. Morgan Asset Management conformemente alla Politica sulla privacy EMEA disponibile sul sito [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Per ulteriori informazioni sul mercato target del comparto si rimanda al Prospetto.

Indicatore di rischio - L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni. Il rischio del prodotto potrebbe essere notevolmente superiore qualora il periodo di detenzione fosse inferiore a quello raccomandato.

Le commissioni correnti attuali includono la commissione di gestione annua e gli oneri amministrativi e di esercizio. Non includono i costi di transazione e possono differire dai costi correnti indicati nel KID, che sono una stima basata sui costi effettivi sostenuti nell'ultimo anno.

## Informazioni sulla performance

Fonte: J.P.Morgan Asset Management. La performance della classe di azioni illustrata è basata sul NAV (valore patrimoniale netto) della classe di azioni, assumendo il reinvestimento degli utili lordi, includendo le commissioni correnti ma non le commissioni di entrata e di rimborso, ed è espressa al lordo degli oneri fiscali. La performance è riportata sulla base del NAV, che può differire dal prezzo di mercato dell'ETF. Gli azionisti potrebbero ottenere rendimenti diversi rispetto a quelli basati sul NAV.

Il rendimento del vostro investimento può variare a seguito di fluttuazioni valutarie qualora il vostro investimento sia effettuato in una valuta diversa da quella utilizzata nel calcolo dei risultati passati. Gli indici non comprendono commissioni o spese operative e non è possibile investire in essi.

Salvo indicazione specifica nell'Obiettivo e Politica di Investimento del Comparto, il benchmark viene utilizzato esclusivamente con finalità di raffronto.

## Fonti informative

Le informazioni sui fondi, inclusi i calcoli delle performance e altri dati, vengono fornite da J.P. Morgan Asset Management (nome commerciale della divisione di gestione del risparmio di JPMorgan Chase & Co. e delle sue affiliate nel mondo).

**Tutte le informazioni sono aggiornate alla data del documento, salvo ove diversamente indicato.**

© 2024 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non sono garantite in quanto ad accuratezza, completezza o tempestività. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti rispondono di eventuali danni o perdite derivanti dall'utilizzo di queste informazioni.

## CONTATTO LOCALE

JPMorgan Asset Management (Europe) Société à responsabilité limitée, Filiale di Milano, Via Cordusio 3, I-20123 Milano.

## MATERIALE EMESSO DA

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, capitale sociale EUR 10.000.000. Il Comparto è autorizzato in Irlanda e soggetto alla regolamentazione della Banca Centrale Irlandese.

## DEFINIZIONI

**NAV** Il Valore Patrimoniale Netto delle attività di un fondo meno le sue passività per azione.