

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF

Classe: JPM Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF - USD (dist)

Panoramica del Comparto

ISIN
IE000BS9KP42

Obiettivo di investimento: L'obiettivo del Comparto è conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello del J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified (Total Return Gross) ("Indice di Riferimento"), investendo attivamente in prevalenza in titoli di debito dei mercati emergenti denominati in valuta locale, tramite derivati per assumere un'esposizione agli attivi sottostanti ove previsto.

Politica d'investimento: Il Comparto segue una strategia d'investimento a gestione attiva.

Approccio di investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti
- Combina un'asset allocation con approccio top-down e una selezione dei titoli bottom-up considerando fonti diversificate di rendimento del portafoglio – tra cui rotazione settoriale, selezione dei titoli, posizionamento su valute e sulla curva dei rendimenti.

Profilo dell'investitore: Il Comparto è destinato a investitori alla ricerca di un'esposizione ai mercati coperti dall'Indice di Riferimento e interessati ad esporsi ai titoli di debito dei mercati emergenti denominati in valuta locale. Gli investitori potrebbero inoltre essere interessati a investimenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, con l'aggiunta dell'integrazione ESG e di uno screening dell'universo d'investimento basato su norme e valori

Gestore/i di portafoglio	Valuta della classe di azioni	NAV USD 10,9955
Didier Lambert	USD	Data di lancio della classe di azioni
Pierre-Yves Bareau	Dimensione del Comparto	5 Mar 2025
Ishita Sharma	USD 161,6m	Domicilio Irlanda
Kush Purohit	Data di lancio del Comparto	Azioni in circolazione
Supreet Khandate	5 Mar 2025	3.178.190
Jason Pang		Spese correnti 0,52%
Valuta di riferimento del Comparto USD		

Informazioni ESG

Approccio ESG - ESG promote
Promuove caratteristiche ambientali e/o sociali

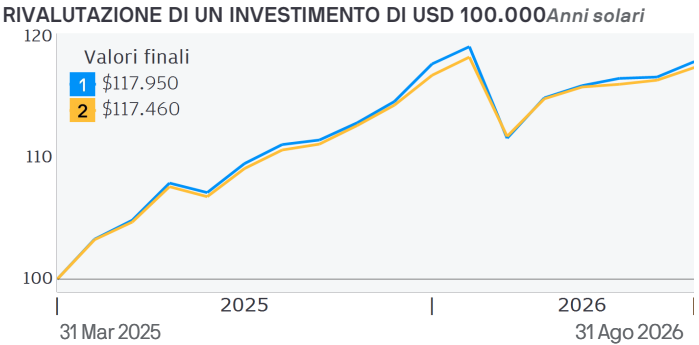
Classificazione ai sensi dell'SFDR: Articolo 8
Le strategie "Articolo 8" promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non hanno gli investimenti sostenibili come obiettivo principale.

Rating del Comparto al 31 agosto 2026

Categoria Morningstar™ Obbligazionai Paesi Emergenti Valuta Locale

Performance

- 1 **Classe:** JPM Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF - USD (dist)
- 2 **Indice di riferimento:** J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified (Total Return Gross)



Performance su base mobile a 12 mesi, a fine trimestre (%)					
Alla fine di giugno 2026					
	2021/2022	2022/2023	2023/2024	2024/2025	2025/2026
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-

PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)										
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

PERFORMANCE (%)			
	DATO CUMULATIVO		ANNUALIZZATA
	1 anno	3 anni	5 anni
1	7,68	-	-
2	7,65	-	-

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.

ESG

Per maggiori informazioni sull'approccio all'investimento sostenibile di J.P. Morgan Asset Management, si rimanda al sito <https://am.jpmorgan.com/it/esg>

Storico dei dividendi

Dividendo per azione	Data di registrazione	Data di pagamento	Rendimento da dividendo	Rendimento annualizzato
\$0,1834	11 Lug 2025	07 Ago 2025	1,73 %	3,48 %
\$0,2967	16 Gen 2026	06 Feb 2026	2,68 %	5,44 %
\$0,2993	10 Lug 2026	07 Ago 2026	2,75 %	5,58 %

Portafoglio

PRINCIPALI 10 TITOLI	Tasso nominale	Scadenza	% degli attivi
Federation of Malaysia (Malesia)	3,582	15.07.2032	4,9
Government of Poland (Polonia)	4,000	25.07.2031	4,5
Government of Indonesia (Indonesia)	6,500	15.02.2031	3,8
Government of Poland (Polonia)	2,000	25.08.2036	3,2
Government of Brazil (Brasile)	10,000	01.01.2029	3,2
Government of Mexico (Messico)	8,000	15.04.2032	3,0
Government of Brazil (Brasile)	10,000	01.01.2031	3,0
Government of Mexico (Messico)	8,500	01.03.2029	2,8
Government of India (India)	7,100	08.04.2034	2,7
Government of Mexico (Messico)	8,000	21.02.2036	2,6

Scomposizione obbligazionaria per rating (%)

AA: 4,43%	Duration media: 5,47 anni
A: 25,28%	Rendimento a scadenza: 8,24%
BBB: 47,42%	Scadenza media: 7,05 anni
< BBB: 18,40%	Merito di credito medio: BBB+
Liquidità: 4,47%	

Il rendimento a scadenza riportato è calcolato al giorno 31.08.26 e non tiene conto di costi, modifiche al portafoglio, oscillazioni del mercato e potenziali insolvenze. Il rendimento a scadenza è fornito a titolo puramente indicativo ed è soggetto a modifiche.

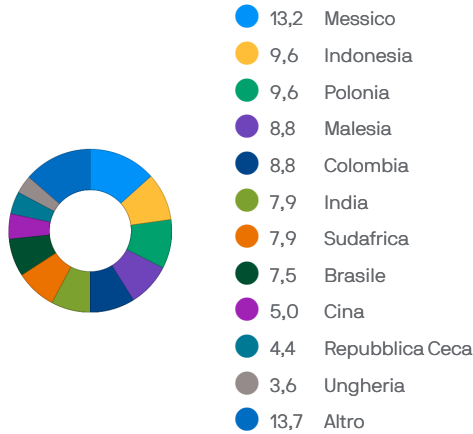
Il totale delle cifre indicate potrebbe non essere pari a 100 a causa degli arrotondamenti.

VALUE AT RISK (VaR)	Comparto	Indice di riferimento
VaR	4,55%	4,13%

Informazioni di negoziazione

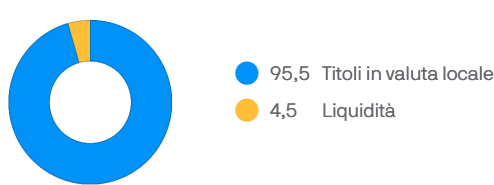
Borsa	Ticker di borsa	Valuta di negoziazione	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JLOD	USD	JLOD LN	JLOD.L	BTKSZQ7
London Stock Exchange	JLDO	GBP	JLDO LN	JLDO.L	BRCG048
Deutsche Borse	JLOD	EUR	JLOD GY	JLOD.DE	BRC81G3

SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)



Il totale delle cifre indicate potrebbe non essere pari a 100 a causa degli arrotondamenti.

SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%)



Il totale delle cifre indicate potrebbe non essere pari a 100 a causa degli arrotondamenti.

NUMERO DI POSIZIONI

84

Profilo di rischio

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

I titoli di Stato, inclusi quelli emessi da amministrazioni locali ed enti pubblici, sono soggetti al rischio di mercato, al rischio di tasso di interesse e al rischio di credito. I governi possono risultare inadempienti sul proprio debito sovrano e coloro che lo detengono (incluso il Comparto) potrebbero essere obbligati a partecipare alla rinegoziazione del debito e all'erogazione di ulteriori prestiti agli enti governativi.

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 può essere declassato. Di norma, questi rischi aumentano nel caso dei titoli di debito con rating inferiore a investment grade, che possono inoltre essere caratterizzati da una volatilità più elevata e da una liquidità più bassa rispetto ai titoli di debito con rating investment grade. Il merito di credito dei titoli di debito sprovvisti di rating non viene misurato facendo riferimento a un'agenzia di rating indipendente. I titoli di debito in sofferenza comportano un rischio di perdita elevato, poiché gli emittenti affrontano gravi difficoltà finanziarie o sono in fallimento.

I titoli di debito contingent convertible possono subire ripercussioni negative al verificarsi di eventi scatenanti specifici (descritti nelle condizioni contrattuali della società emittente). Tra questi eventi possono rientrare la conversione dei titoli in azioni a un prezzo per azione scontato, la svalutazione temporanea o permanente del titolo e/o la cessazione o il differimento del pagamento della cedola. 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. I titoli di debito dei mercati emergenti e i titoli di debito con rating inferiore a investment grade possono inoltre essere caratterizzati da una volatilità più elevata e da una liquidità più bassa rispetto ai titoli di debito dei mercati non emergenti e ai titoli di debito con rating investment grade, rispettivamente.

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.

Il rischio di sostenibilità potrebbe avere un significativo impatto negativo sulle condizioni finanziarie o sui risultati operativi di un emittente, e dunque sul valore dell'investimento. Inoltre, potrebbe incrementare la volatilità del Comparto e/o amplificare i rischi preesistenti a cui è esposto il Comparto.

Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello dell'Indice di Riferimento; ciononostante, è possibile che il Comparto ottenga un rendimento inferiore.

Per ulteriori informazioni sui rischi consultare la sezione "Informazioni sui Rischi" del Prospetto.

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 e delle informative relative alla sostenibilità, possono essere richieste al proprio consulente finanziario, al contatto locale di J.P. Morgan Asset Management, o scaricate dal sito www.jpmm.it. Un riepilogo dei diritti degli investitori è disponibile in italiano alla pagina web am.jpmmorgan.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.

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.

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.jpmmorgan.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 sono quelle utilizzate nel PRIIP KID dell'UE. Queste commissioni rappresentano il costo totale della gestione e del funzionamento del fondo, comprese le commissioni di gestione e i costi amministrativi e le altre spese (esclusi i costi di transazione). La ripartizione dei costi corrisponde all'importo massimo indicato nel prospetto del fondo. Per informazioni più dettagliate, si rimanda al prospetto del fondo e al PRIIP KID disponibile sul nostro sito web.

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.

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. Per i dettagli relativi agli oneri commissionari applicati in Italia e ai costi connessi all'intermediazione dei pagamenti applicati dal Soggetto incaricato dei pagamenti si veda l'Allegato al Modulo di Sottoscrizione in vigore in Italia.

Il reddito da dividendi riportato è al lordo delle imposte applicabili.

Informazioni sulle partecipazioni

La data di scadenza si riferisce alla data di scadenza/adeguamento del titolo. Per i titoli il cui tasso della cedola di riferimento viene rivisto almeno ogni 397 giorni, è indicata la data della prossima revisione.

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.

© 2026 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.