Indicador resumido de riesgo

1	2	**3**	4	5	6	7

Menor riesgo — Mayor riesgo

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

Global Aggregate Bond Active UCITS ETF

Clase: JPM Global Aggregate Bond Active UCITS ETF - USD (dist)

Descripción general del fondo

ISIN
IE000LHP8TA1

Objetivo de Inversión: El objetivo del Subfondo radica en conseguir una rentabilidad a largo plazo superior a la del índice Bloomberg Global Aggregate Index Total Return USD Unhedged (el «Índice de referencia») invirtiendo principalmente y de forma activa en una cartera de títulos de deuda con calificación «investment grade» de todo el mundo, recurriendo a instrumentos financieros derivados para obtener exposición a los activos subyacentes cuando se precise.

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

Enfoque de inversión

- Aplica un proceso de inversión basado en un análisis integrado a escala mundial que se centra en examinar factores fundamentales, cuantitativos y técnicos de distintos países, sectores y emisores.
- Combina una asignación de activos descendente con una selección de valores ascendente con el fin de identificar fuentes diversificadas de rentabilidad de la cartera, entre las que se incluyen la rotación sectorial, la selección de valores, las divisas y el posicionamiento en la curva de tipos.
- Invierte en todos los sectores de deuda con calificación investment grade a escala mundial, lo que incluye deuda pública, cuasisoberana, corporativa, de los mercados emergentes y titulizada.
- También podrá invertir en bonos con calificación inferior a investment grade y sin calificación, y la exposición a divisas normalmente se cubre con respecto a las ponderaciones de las divisas en el índice de referencia.

Perfil del Inversor: El Subfondo se dirige a aquellos inversores que pretenden adquirir exposición al mercado cubierto por el Índice de referencia, invirtiendo en una cartera ampliamente diversificada de bonos con calificación investment grade que presentan características medioambientales o sociales positivas y observan prácticas de buena gobernanza, mediante la integración de cuestiones ASG de forma complementaria y la aplicación de un filtro basado en valores y en normas al universo de inversión.

Gestor/es de carteras
Myles Bradshaw
Iain Stealey
Seamus Mac Gorain
Andreas Michalitsianos
Nicholas Wall
Viren Patel
Evan Olonoff

Divisa de referencia del fondo USD

Divisa de la clase de acción USD

Activos del fondo
USD 434,3m

Lanzamiento del fondo
11 Oct 2023

Val. liq. USD 10,0982

Lanzamiento de la clase
11 Oct 2023

Domicilio Irlanda

Acciones en circulación
1.591.990

Gastos corrientes 0,31%

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.

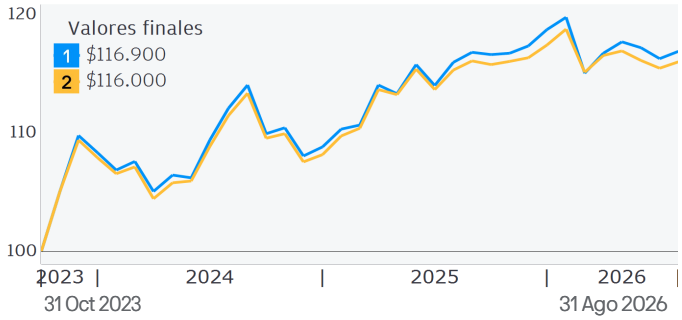
Rating del Fondo *A 31 agosto 2026*

Categoría de Morningstar™ RF Global

Rentabilidad

1 **Clase:** JPM Global Aggregate Bond Active UCITS ETF - USD (dist)
2 **Índice de referencia:** Bloomberg Global Aggregate Index Total Return USD Unhedged.

EVOLUCIÓN DE 100.000 USD *Años naturales*



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,58	8,58
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,69	8,17

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	Lanzamiento
1	0,53	-0,66	0,80	-0,36	-	-	4,96
2	0,45	-0,79	0,60	-0,30	-	-	4,73

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 .

Historial de dividendos

Capital	Fecha de registro	Fecha de pago	Rentabilidad por dividendo Mth	Rentabilidad anualizada
$0,2284	17 Ene 2025	07 Feb 2025	2,22 %	4,48 %
$0,8019	11 Jul 2025	07 Ago 2025	7,85 %	16,31 %
$0,0841	16 Ene 2026	06 Feb 2026	0,81 %	1,63 %
$0,2028	10 Jul 2026	07 Ago 2026	2,02 %	4,07 %

Posiciones

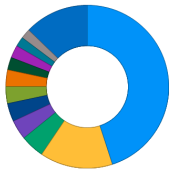
PRINC. 10	Cupón	Fecha de vencimiento	% de activos
UK Treasury (Reino Unido)	4,125	07.03.2031	8,7
US Treasury (Estados Unidos)	4,250	31.07.2028	4,0
US Treasury (Estados Unidos)	4,375	31.07.2033	3,5
US Treasury (Estados Unidos)	3,625	31.10.2030	3,4
US Treasury (Estados Unidos)	3,751	30.04.2028	2,1
UK Treasury (Reino Unido)	4,750	22.10.2035	2,0
Government of Quebec (Canadá)	3,600	01.09.2033	1,9
Government of China (China)	2,150	25.08.2055	1,7
US Treasury (Estados Unidos)	4,750	15.02.2045	1,6
FNMA (Estados Unidos)	5,000	01.09.2056	1,4

Desglose por Calidad Crediticia (%)	
AAA: 11,95%	Renta fija corporativa: 31,33%
AA: 41,87%	Duración media: 5,80 años
A: 21,57%	Rentabilidad hasta vencimiento: 5,39%
BBB: 18,34%	Vencimiento medio: 8,27 años
< BBB: 6,31%	
Sin calificación: -0,04%	

Las cifras indicadas pueden no sumar 100 debido al redondeo.

VALOR EN RIESGO (VAR)	Fondo	Índice de referencia
VaR	3,55%	3,52%

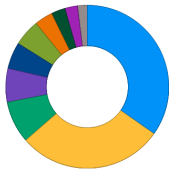
REGIONES (%)



- 44,9 Estados Unidos
- 14,5 Reino Unido
- 4,8 Alemania
- 3,9 Italia
- 3,5 Canadá
- 3,5 Francia
- 3,3 China
- 2,5 Irlanda
- 2,3 España
- 2,1 Japón
- 1,9 Méjico
- 12,8 Otros

Las cifras indicadas pueden no sumar 100 debido al redondeo.

SECTORES (%)



- 34,8 Gubernamental
- 28,9 Deuda corporativa IG
- 8,2 DME en moneda fuerte
- 6,6 Hipotecas emitidas por agencias
- 5,4 Cédula hipotecaria
- 5,3 DME en moneda local
- 3,6 Otros productos titulizados
- 2,8 Títulos relacionados con deuda pública
- 2,4 Deuda corporativa HY
- 0,1 CMBS
- 1,9 Liquidez

Las cifras indicadas pueden no sumar 100 debido al redondeo.

NÚMERO DE TENENCIAS
481

Información de cotización

Mercado de valores	Ticker de cotización	Moneda de negociación	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JAGG	USD	JAGG LN	JAGG.L	BPY0000
London Stock Exchange	JAGD	GBP	JAGD LN	JAGD.L	BPY0033
Deutsche Borse	JAGG	EUR	JAGG GY	JAGG.DE	BPY0088

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.
En los mercados emergentes podrían observarse una mayor inestabilidad política, regulatoria y económica, prácticas menos desarrolladas en materia de custodia y liquidación, falta de transparencia y mayores riesgos financieros. Las divisas de mercados emergentes podrían registrar episodios de volatilidad.
Los valores de mercados emergentes también podrían estar sujetos a una mayor volatilidad y una menor liquidez que los de los mercados desarrollados.
Las inversiones en títulos de deuda «onshore» emitidos en la RPC a través del programa Bond Connect están sujetas a modificaciones normativas y restricciones operativas que podrían derivar en un mayor riesgo de contraparte. La volatilidad de mercado y la posible falta de liquidez debido a unos volúmenes de negociación reducidos pueden provocar que los precios de la renta fija oscilen significativamente.
En la medida en que el Subfondo utilice instrumentos financieros derivados, el perfil de riesgo y la volatilidad del Subfondo podrán aumentar.
Valores convertibles Los valores convertibles incorporan características tanto de los títulos de deuda como de los valores de renta variable, y entrañan riesgos de crédito, de impago, de la renta variable, de tipos de interés, de liquidez y de mercado. Asimismo, la liquidez de los bonos convertibles podría ser menor que la de los títulos de renta variable subyacentes.
Los Valores convertibles contingentes pueden verse perjudicados en caso de que ocurran determinados hechos desencadenantes (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.
Las titulizaciones hipotecarias y los activos titulizados pueden ser sumamente ilíquidos y están expuestos a las variaciones de los tipos de interés y al riesgo de impago relativo al activo subyacente.
Puesto que los instrumentos mantenidos por el Subfondo pueden estar denominados en divisas distintas de la Moneda base, el Subfondo podrá verse perjudicado por los reglamentos de control cambiario o las fluctuaciones de los tipos de cambio. Por este motivo, las variaciones de los tipos de cambio pueden repercutir en el valor de la cartera del Subfondo, así como afectar el valor de las Acciones.
La exclusión del universo de inversión del Subfondo de compañías 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, el Subfondo podría obtener una rentabilidad inferior a la del Índice de referencia.
Las variaciones de los tipos de cambio pueden afectar negativamente la rentabilidad de la inversión. La cobertura de divisas usada para minimizar el efecto de las fluctuaciones de los tipos de cambio podría no dar siempre resultado.
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.

Los ingresos por dividendos se muestran sin deducir los impuestos aplicables.

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.

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.