Indicatore sintetico di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più elevato

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

Global Aggregate Bond Active UCITS ETF

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

Panoramica del Comparto

ISIN
IE000LHP8TA1

Obiettivo di investimento: L'obiettivo del Comparto è conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello del Bloomberg Global Aggregate Index Total Return USD Unhedged (l'"Indice di Riferimento"), investendo attivamente in prevalenza in un portafoglio di titoli di debito investment grade, su scala globale, 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.
- Il Comparto investe in tutti i settori del debito investment grade globale, inclusi titoli di Stato, parastatali, obbligazioni societarie, debito dei mercati emergenti e debito cartolarizzato.
- Può anche investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade nonché in obbligazioni sprovviste di rating e l'esposizione valutaria viene di norma coperta con riferimento alle ponderazioni valutarie del benchmark.

Profilo dell'investitore: Il Comparto è destinato a investitori alla ricerca di un'esposizione ai mercati coperti dal Benchmark e di un investimento obbligazionario investment grade ampiamente diversificato che presenta caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applica 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
Myles Bradshaw
Iain Stealey
Seamus Mac Gorain
Andreas Michalitsianos
Nicholas Wall
Viren Patel
Evan Olonoff

Valuta di riferimento del Comparto USD

Valuta della classe di azioni USD

Dimensione del Comparto
USD 425,5m

Data di lancio del Comparto
11 Ott 2023

NAV USD 9,8300

Data di lancio della classe di azioni
11 Ott 2023

Domicilio Irlanda

Azioni in circolazione
1.573.460

Spese correnti 0,31%

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.

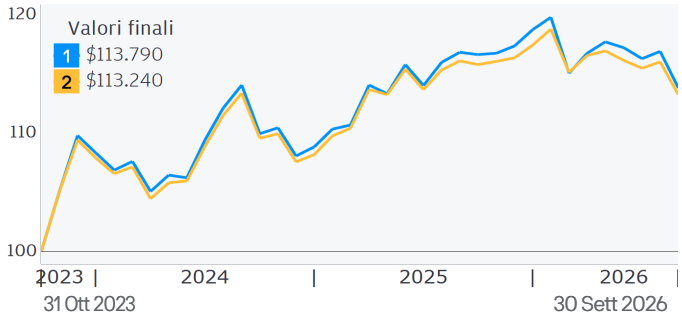
Rating del Comparto *al 30 settembre 2026*

Categoria Morningstar™ Obbligazionari Globali

Performance

1 **Classe:** JPM Global Aggregate Bond Active UCITS ETF - USD (dist)
2 **Indice di riferimento:** Bloomberg Global Aggregate Index Total Return USD Unhedged.

RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI USD 100.000 *Anni solari*



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

Alla fine di settembre 2026

	2021/2022	2022/2023	2023/2024	2024/2025	2025/2026
1	-	-	-	2,43	-2,59
2	-	-	-	2,40	-2,43

PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

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

PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO	ANNUALIZZATA	
	1 anno	3 anni	5 anni
1	-2,59	-	-
2	-2,43	-	-

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
$0,2284	17 Gen 2025	07 Feb 2025	2,22 %	4,48 %
$0,8019	11 Lug 2025	07 Ago 2025	7,85 %	16,31 %
$0,0841	16 Gen 2026	06 Feb 2026	0,81 %	1,63 %
$0,2028	10 Lug 2026	07 Ago 2026	2,02 %	4,07 %

Portafoglio

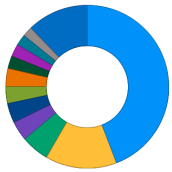
PRINCIPALI 10 TITOLI	Tasso nominale	Scadenza	% degli attivi
UK Treasury (Regno Unito)	4,125	07.03.2031	8,5
US Treasury (Stati Uniti)	4,250	31.07.2028	4,0
US Treasury (Stati Uniti)	4,375	31.07.2033	3,5
US Treasury (Stati Uniti)	3,625	31.10.2030	3,4
US Treasury (Stati Uniti)	-	03.12.2026	3,1
US Treasury (Stati Uniti)	3,751	30.04.2028	2,2
FNMA (Stati Uniti)	5,500	01.10.2056	2,0
FNMA (Stati Uniti)	5,000	01.10.2056	2,0
UK Treasury (Regno Unito)	4,750	22.10.2035	2,0
Government of Quebec (Canada)	3,600	01.09.2033	1,8

Scomposizione obbligazionaria per rating (%)	
AAA: 8,61%	Obbligazioni societarie: 28,15%
AA: 49,37%	Duration media: 6,50 anni
A: 21,07%	Rendimento a scadenza: 5,60%
BBB: 15,38%	Scadenza media: 9,14 anni
< BBB: 5,66%	
Senza rating: -0,09%	

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

VALUE AT RISK (VaR)	Comparto	Indice di riferimento
VaR	3,89%	3,49%

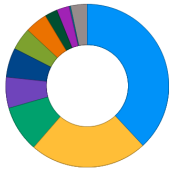
SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)



44,3	Stati Uniti
14,1	Regno Unito
5,4	Germania
3,9	Canada
3,9	Italia
3,5	Francia
3,4	Cina
2,7	Giappone
2,5	Irlanda
2,2	Spagna
1,8	Lussemburgo
12,3	Altro

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

SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%)



40,9	Governo
25,3	Obbligazioni societarie IG
9,7	Titoli ipotecari di agenzie
6,7	Debito ME in valuta forte
6,1	Covered bond
4,9	Debito ME in valuta locale
4,6	Altri prodotti cartolarizzati
2,9	Obbligazioni societarie HY
2,7	Titoli parastatali
0,1	CMBS
-3,7	Liquidità

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

NUMERO DI POSIZIONI
470

Informazioni di negoziazione					
Borsa	Ticker di borsa	Valuta di negoziazione	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

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 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 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 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.
L'utilizzo di strumenti finanziari derivati da parte del Comparto può far aumentare il suo profilo di rischio e la sua volatilità.
Titoli convertibili I titoli convertibili hanno caratteristiche sia obbligazionarie che azionarie e sono soggetti al rischio azionario, di credito, d'insolvenza, di tasso di interesse, di liquidità e di mercato. Le obbligazioni convertibili possono anche essere meno liquide dei titoli azionari sottostanti.
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.
Gli asset-backed securities e i mortgage-backed securities possono essere altamente illiquidi, soggetti a variazioni avverse dei tassi d'interesse e al rischio che gli obblighi di pagamento relativi al sottostante non vengano rispettati.
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.
L'esclusione dall'universo d'investimento di società che non soddisfano determinati criteri ESG può far sì che il Comparto registri performance diverse da quelle di fondi analoghi che non adottano una tale politica.
Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello dell'Indice di Riferimento; ciononostante, è possibile che il Comparto ottenga un rendimento inferiore.
Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace.
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 gatuite 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.jpmam.it. Un riepilogo dei diritti degli investitori è disponibile in italiano alla pagina web 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.
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.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 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, 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. 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.

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

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.