

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

Climate Change Solutions UCITS ETF

Clase: JPM Climate Change Solutions UCITS ETF - USD (acc)

Descripción general del fondo

ISIN
IE00008S1EX4

Objetivo de Inversión: El Subfondo pretende conseguir rentabilidad invirtiendo en empresas con exposición a la temática de las soluciones contra el cambio climático.

Política de inversión: El Subfondo aplica una estrategia de inversión gestionada activamente, con total libertad respecto a su índice de referencia.

El Subfondo invertirá en empresas que, en opinión del Gestor de inversiones, están, en el momento de su compra, en las mejores condiciones para desarrollar soluciones encaminadas a abordar el cambio climático, por su gran implicación en el desarrollo de dichas soluciones, al tiempo que no perjudican considerablemente a ningún objetivo ambiental o social y observan prácticas de buena gobernanza. Las empresas se seleccionan en relación con subtemáticas clave de las soluciones del cambio climático, que pueden verse alteradas de forma oportuna, como el transporte sostenible, la construcción sostenible, la alimentación y el agua sostenibles, la energía renovable y el reciclaje/reutilización. El Gestor de inversiones considera que esas empresas tienen la consideración de «inversiones sostenibles» a efectos del SFDR. Las inversiones se evalúan y se consideran «inversiones sostenibles» a través del siguiente proceso.

Esta implicación considerable en el desarrollo de soluciones contra el cambio climático se medirá mediante indicadores como los ingresos o los ingresos potenciales que generan las empresas a través de estas soluciones o mediante otros indicadores que aplique el Gestor de inversiones, que podrán variar oportunamente, en relación con las subtemáticas clave anteriormente indicadas.

Para ser incluida en la cartera, una compañía debe obtener al menos el 20% de sus ingresos de una de las subtemáticas identificadas. Si un título no obtiene al menos el 20% de sus ingresos de una subtemática identificada, todavía podría considerarse apto para su inclusión en la cartera en función de una evaluación cualitativa de su potencial de ingresos futuros, sobre la base de indicadores como el gasto de capital. El proceso de identificar empresas con exposición a la temática de soluciones contra el cambio climático consiste en tres pasos: El Gestor de inversiones evalúa y aplica un filtro basado en valores y normas para implementar exclusiones a determinados sectores y emisores sobre la base de criterios ESG específicos y/o normas mínimas de prácticas empresariales sobre la base de normas internacionales. Como respaldo a este filtro, el Gestor de inversiones se basa en datos de proveedores externos que identifican, o bien la participación de un emisor en actividades que no están en consonancia con los filtros basados en valores y en normas, o bien los ingresos que obtienen de tales actividades. La lista de filtros aplicados que pueden dar lugar a exclusiones puede consultarse en el sitio web www.jpmorganassetmanagement.ie

Enfoque de inversión

- Utiliza ThemeBot, que, empleando el procesamiento del lenguaje natural, determina la pertinencia textual y la atribución de ingresos para identificar empresas expuestas al tema de las soluciones contra el cambio climático y sus subtemas relacionados.
- Usando los resultados de ThemeBot como base para la selección de empresas, aplica un enfoque de inversión activo y ascendente a la selección de valores, basándose en un proceso de inversión centrado en el análisis de los fundamentales.
- Aplica un filtro basado en el valor y en normas para implementar las exclusiones.

Perfil del Inversor: Se espera que los inversores tipo del Subfondo sean aquellos que traten de adquirir exposición a los mercados cubiertos por el índice de referencia y que busquen invertir en las compañías mejor posicionadas para desarrollar soluciones encaminadas a abordar el cambio climático, por su gran implicación en el desarrollo de soluciones contra el cambio climático, al tiempo que no perjudican considerablemente a ningún objetivo medioambiental o social y observan buenas prácticas de gobernanza.

Gestor/es de carteras Especialista(s) en Activos del fondo

Rating del Fondo A 30 abril 2024

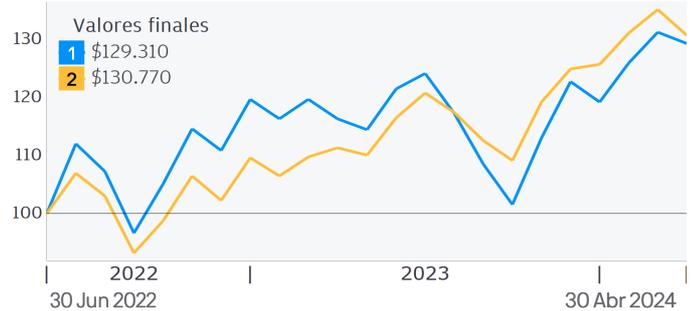
Categoría de Morningstar™ RV Sector Ecología

Rentabilidad

1 Clase: JPM Climate Change Solutions UCITS ETF - USD (acc)

2 Índice de referencia: MSCI All Country World Index (Total Return Net)

EVOLUCIÓN DE 100.000 USD Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,72
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,20

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	Lanzamiento
1	-1,52	8,45	11,10	5,30	-	-	13,77
2	-3,30	4,02	17,46	4,63	-	-	15,74

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>.

Posiciones

Princ. 10	Sector	% de activos
Trane Technologies	Industria	4,3
Prysmian	Industria	4,1
Hitachi	Industria	4,1
Quanta Services	Industria	4,0
Schneider Electric	Industria	3,9
Xylem	Industria	3,5
Iberdrola	Servicios	3,4
Keyence	Tecnología	3,3
Kingspan	Industria	3,2
Nextera Energy	Servicios	3,2

SECTORES (%)



REGIONES (%)



NÚMERO DE TENENCIAS

58

Información de cotización

Mercado de valores	Ticker de cotización	Moneda de negociación	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	T3MP	USD	T3MP LN	T3MP.L	BN7SB82
London Stock Exchange	T3PM	GBX	T3PM LN	T3PM.L	BN7SB93
Deutsche Borse	T3MP	EUR	T3MP GY	T3MP.DE	BN7S9Y4
Borsa Italiana	TEMP	EUR	TEMP IM	TEMP.MI	BN7SB60
Six Swiss Exchange	TEMP	USD	TEMP SW	TEMP.S	BN7SB71

Riesgos principales

El valor de su inversión puede subir o bajar, y podría recuperar menos de lo que invirtió originalmente.

El valor de la renta variable puede subir o bajar dependiendo de la evolución de la empresa correspondiente y de las condiciones generales del mercado, en ocasiones de forma rápida e impredecible. Si una empresa se declara en quiebra o se somete a otro procedimiento de reestructuración financiera similar, sus acciones en circulación suelen perder la mayor parte o la totalidad de su valor. 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. 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.

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.

Riesgo temático

En la medida en que un Subfondo invierte una amplia proporción de sus activos en un único tema, es probable que experimente una volatilidad y un riesgo de pérdida superiores a los de un Subfondo que invierte de forma más diversificada. Los Subfondos cuyas inversiones concentradas están expuestas a un único tema podrán estar sujetos a periodos de rentabilidad inferior y podrían verse afectados de manera desproporcionada por un entorno político, fiscal, normativo y gubernamental desfavorable para el tema en cuestión, lo que podría desembocar en una menor liquidez y una mayor volatilidad en el valor de los títulos pertinentes.

Riesgo de las empresas de pequeña capitalización

Los valores de las empresas más pequeñas pueden ser menos líquidos y más volátiles, y suelen conllevar un mayor riesgo financiero que los valores de compañías más grandes.

Información general

Antes de invertir, obtenga y consulte el folleto vigente (disponible en inglés), el Documento de datos fundamentales (disponible en español) y cualquier documento de oferta local aplicable. Puede obtener de forma gratuita un ejemplar de estos documentos, así como del informe anual, 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.jpmmam.es.

Podrá obtener un resumen de los derechos de los inversores en español en am.jpmmam.com/es/reg-updates. J.P. Morgan Asset Management podrá adoptar la decisión de rescindir los acuerdos formalizados para la comercialización de sus organismos de inversión corporativo.

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.jpmmam.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.

Sara Bellenda será retirada del fondo el 30 de junio de 2024.

La cifra de gastos corrientes comprende la comisión de gestión anual y los gastos operativos y administrativos. Excluye los costes de transacción y podría diferir de los gastos corrientes según el documento de datos fundamentales (KID), que constituyen una estimación basada en los gastos reales en que se ha incurrido durante el último año.

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.

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.

© 2024 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.º 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.