Indicatore sintetico di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più elevato

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF

Classe: JPM Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF - USD (dist)

Panoramica del Comparto

ISIN
IE000SB9GY21

Obiettivo di investimento: L'obiettivo del Comparto è conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello dell'Indice di Riferimento investendo attivamente soprattutto in un portafoglio di titoli di debito societari con rating inferiore a investment grade a livello globale.

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

Approccio di investimento

- Mira a conseguire un rendimento corrispondente a quello del proprio Indice avvalendosi della metodologia di ottimizzazione.
- L'Indice è costituito da obbligazioni societarie high yield emesse a livello globale e nel processo di selezione dei titoli applica una metodologia basata su regole che mira a migliorare le caratteristiche di rischio/rendimento rispetto a indici tradizionali ponderati per la capitalizzazione di mercato.

Profilo dell'investitore: Il Comparto è destinato a investitori che desiderano acquisire un'esposizione al mercato globale delle obbligazioni societarie con rating inferiore a investment grade tramite una strategia d'investimento attiva multifattoriale e che sono disposti ad accettare i rischi associati a un investimento di questo tipo, compresa la volatilità associata a tale mercato.

Gestore/i di portafoglio
Russ Taylor
Edward Gibbons
John Lux

Valuta di riferimento del Comparto USD

Valuta della classe di azioni USD

Dimensione del Comparto
USD 469,4m

Data di lancio del Comparto
4 Feb 2020

NAV USD 103,2947

Data di lancio della classe di azioni
26 Ott 2022

Domicilio Irlanda

Azioni in circolazione
219.319

Spese correnti 0,35%

Operazioni di Prestito Titoli
Sì

Si prega di notare che è stato effettuato un consolidamento di azioni con data di efficacia 20 giugno 2023, ex-date 21 giugno 2023 con un rapporto di 4 a 1, per talune classi di azioni di questo comparto. Per maggiori informazioni cliccare qui.

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.

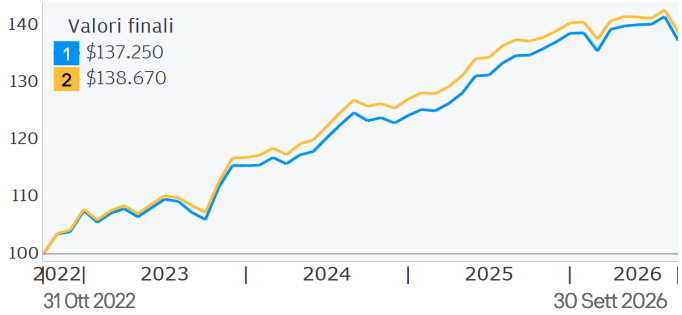
Rating del Comparto *al 30 settembre 2026*

Categoria Morningstar™ Obbligazionari Globali High Yield

Performance

1 **Classe:** JPM Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor Active UCITS ETF - USD (dist)
2 **Indice di riferimento:** ICE BofA Global High Yield Index

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	-	-	16,25	8,04	1,91
2	-	-	17,06	8,27	0,90

PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	-	-	-	-	-	-	-	11,13	6,44	11,59
2	-	-	-	-	-	-	-	12,06	7,48	10,79

PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO	ANNUALIZZATA	
	1 anno	3 anni	5 anni
1	1,91	8,58	-
2	0,90	8,55	-

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
$3,9872	17 Gen 2025	07 Feb 2025	3,91 %	7,97 %
$3,7567	11 Lug 2025	07 Ago 2025	3,58 %	7,29 %
$3,5629	16 Gen 2026	06 Feb 2026	3,35 %	6,81 %
$3,0289	10 Lug 2026	07 Ago 2026	2,87 %	5,82 %

Analisi del portafoglio

Valore	3 anni	5 anni
Correlazione	0,99	-
Alfa (%)	0,03	-
Beta	1,04	-
Volatilità annualizzata (%)	5,17	-
Indice di Sharpe	0,74	-
Tracking error (%)	0,62	-
Information ratio	0,06	-

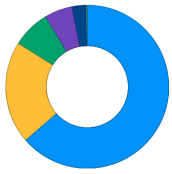
Portafoglio

PRINCIPALI 10 TITOLI	Tasso nominale	Scadenza	% degli attivi
Lion Finance (Georgia)	6,500	03.06.2031	1,0
Credit Acceptance (Stati Uniti)	6,625	15.03.2030	1,0
Parex Resources (Colombia)	8,500	11.05.2031	1,0
SLM (Stati Uniti)	6,495	15.05.2032	1,0
Volcan Compania Minera (Perù)	8,500	28.10.2032	1,0
Endeavour Mining (Costa d'Avorio)	7,000	28.05.2030	1,0
ACEK Group (Spagna)	4,375	15.10.2030	1,0
D'Ieteren (Regno Unito)	4,625	15.10.2029	1,0
Gen Digital (Stati Uniti)	6,250	01.04.2033	1,0
Goldstory (Francia)	6,750	01.02.2030	1,0

Scomposizione obbligazionaria per rating (%)	
BBB: 0,82%	Obbligazioni societarie: 100,17%
< BBB: 99,35%	Duration media: 3,59 anni
Liquidità: -0,17%	Rendimento a scadenza: 8,03%
	Scadenza media: 4,72 anni
	Coupon medio: 6,56%

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

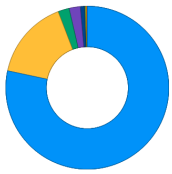
SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)



- 63,7 Nord America
- 20,3 Europa
- 7,5 America Latina
- 5,6 Asia & Pacific
- 2,9 Africa
- 0,1 Medio Oriente
- -0,1 Altro

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

SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%)



- 78,6 Industrie
- 15,9 Finanza
- 2,3 Foreign Govt
- 2,2 Other Utilities
- 0,8 ABS - OTHER
- 0,3 Salute
- -0,2 Liquidità

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

NUMERO DI POSIZIONI

358

Informazioni di negoziazione

Borsa	Ticker di borsa	Valuta di negoziazione	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JGHD	USD	JGHD LN	JGHD.L	BMFPN04

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. Questi rischi sono di norma più elevati per i titoli di debito con rating inferiore a investment grade, che sono anche soggetti a una volatilità più elevata e a una liquidità più bassa rispetto ai titoli di debito investment grade. Il merito di credito dei titoli di debito sprovvisti di rating non viene misurato facendo riferimento a un'agenzia di rating indipendente.
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. 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.
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.
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.

Informazioni sulle partecipazioni

Il rendimento è riportato nella valuta di base del Comparto. Gli effettivi rendimenti della classe di azioni possono differire dal rendimento riportato in ragione degli effetti valutari.

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.

Fonte del benchmark: Le informazioni sono state ottenute da fonti ritenute attendibili, ma J.P. Morgan non ne garantisce la completezza o la precisione. L?indice è usato su autorizzazione. L?indice non può essere copiato, utilizzato o distribuito senza previo consenso scritto di J.P. Morgan. Copyright 2026, J.P. Morgan Chase & Co. Tutti i diritti riservati. Il benchmark su misura è stato creato da J.P. Morgan Asset Management.

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.
Correlazione misura la forza e la direzione della relazione tra i movimenti dei rendimenti del fondo e quelli del benchmark. Una correlazione pari a 1,00 indica che i rendimenti del fondo e quelli del benchmark si muovono di pari passo nella stessa direzione.
Alfa (%) misura l'extra-rendimento generato da un gestore rispetto al benchmark. Un alfa pari a 1,00 indica che un fondo ha sovraperformato il suo benchmark dell'1%.
Beta misura la sensibilità di un fondo ai movimenti del mercato (rappresentato dal benchmark del fondo). Un beta pari a 1,10 indica che il fondo potrebbe sovraperformare il benchmark del 10% nelle fasi di rialzo dei mercati e sottoperformarlo del 10% nelle fasi di ribasso dei mercati, a parità di tutte le altre condizioni. Di norma, più il beta è elevato, più l'investimento è rischioso.
Volatilità annualizzata (%) misura l'entità delle variazioni al rialzo e al ribasso dei rendimenti in un determinato periodo.
Indice di Sharpe misura la performance di un investimento corretta per la percentuale di rischio assunto (rispetto a un investimento privo di rischio). Più elevato è l'indice di Sharpe, migliori saranno i rendimenti rispetto al rischio assunto.
Tracking error (%) misura lo scostamento tra i rendimenti di un fondo e quelli del benchmark. Più il dato è basso, più la performance

storica del fondo ha seguito quella del benchmark.
Information ratio misura se un gestore sta sovraperformando o sottoperformando il benchmark e tiene conto del rischio assunto per generare i rendimenti. Un gestore che sovraperforma il benchmark del 2% annuo avrà un IR più elevato di un gestore che genera la stessa sovraperformance ma che assume un rischio maggiore.