Indicador resumido de riesgo

1	**2**	3	4	5	6	7

Menor riesgo — Mayor riesgo

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF

Clase: JPM USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF - USD (dist)

Descripción general del fondo

ISIN
IE00BDFC6Q91

Objetivo de Inversión: El Subfondo pretende proporcionar ingresos corrientes, al tiempo que trata de mantener una reducida volatilidad del principal.

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

Enfoque de inversión

- Invierte principalmente en títulos de deuda con calificación investment grade, denominados en dólares estadounidenses y de tipo fijo, variable y flotante a corto plazo.
- Gestiona de forma activa la exposición al crédito y a la duración, y tiene como objetivo una duración igual o inferior a un año.
- Selecciona valores individuales tras llevar a cabo un análisis del riesgo y la rentabilidad que incluye una evaluación de sus características, entre otras, los ingresos, el riesgo de tipos de interés, el riesgo de crédito, el perfil ESG y la estructura jurídica y técnica.
- Aplica un filtro basado en el valor y en normas e implementa umbrales de inversión mínimos en empresas con características ESG positivas.

Perfil del Inversor: Se espera que los inversores tipo del Subfondo sean inversores que deseen adquirir una amplia exposición de mercado a los títulos de deuda de corta duración y que busquen rentabilidades potencialmente superiores a las de un fondo del mercado monetario, y que estén dispuestos a asumir un nivel de riesgo más elevado con el fin de conseguir dicho objetivo, incluida la volatilidad de las inversiones en dichos títulos de deuda.

Gestor/es de carteras
James McNerny
David Martucci
Cecilia Junker
Kyongsoo Noh

Divisa de referencia del fondo USD

Divisa de la clase de acción USD

Activos del fondo
USD 978,9m

Lanzamiento del fondo
15 Feb 2018

Val. liq. USD 101,0928

Lanzamiento de la clase
15 Feb 2018

Domicilio Irlanda

Acciones en circulación
1.386.940

Gastos corrientes 0,18%

Préstamo de valores No

Información sobre factores ESG

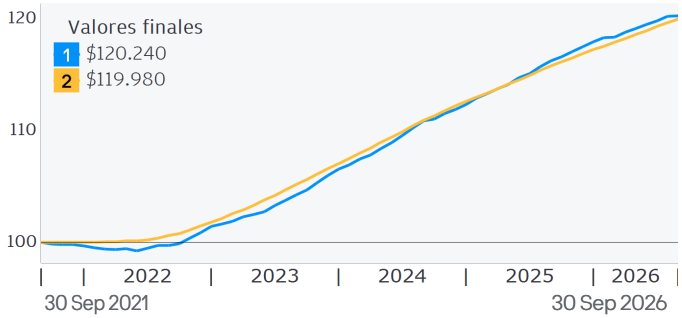
Enfoque ESG - ESG Promoción
Promueve características sociales y/o medioambientales

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.

Rentabilidad

1 **Clase:** JPM USD Ultra-Short Income Active UCITS ETF - USD (dist)
2 **Índice de referencia:** ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index

EVOLUCIÓN DE 100.000 USD *Años naturales*



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	-	-	-	3,41	2,30	0,09	1,07	5,06	5,55	5,03
2	-	-	-	2,28	0,67	0,05	1,47	5,05	5,25	4,18

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	Lanzamiento
1	0,03	0,65	3,47	2,34	4,88	3,75	3,10
2	0,27	0,89	3,65	2,65	4,49	3,71	2,69

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
$0,3524	12 Jun 2026	08 Jul 2026	0,35 %	4,26 %
$0,2853	10 Jul 2026	07 Ago 2026	0,28 %	3,44 %
$0,3821	14 Ago 2026	04 Sep 2026	0,38 %	4,62 %
$0,3186	11 Sep 2026	07 Oct 2026	0,32 %	3,85 %
$0,3123	09 Oct 2026	23 Oct 2026	0,31 %	3,78 %

Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,65	0,82
Alfa (%)	0,37	0,04
Beta	1,43	1,24
Volatilidad anualizada (%)	0,49	0,75
Ratio Sharpe	0,40	-0,23
Tracking Error (%)	0,39	0,44
Ratio de información	0,96	0,10

Posiciones

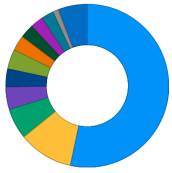
PRINC. 10	Sector	Fecha de vencimiento	% de activos
US Treasury (Estados Unidos)	Gubernamental	29.02.2028	3,2
Cooperatieve Rabobank (Países Bajos)	Corporativo	14.01.2028	2,9
CRH America Finance (Estados Unidos)	Papel comercial	12.02.2027	1,1
ANZ Group Holdings (Australia)	Papel comercial	27.11.2026	1,0
Mizuho Financial (Estados Unidos)	Certificado de depósito	24.03.2027	1,0
Home Depot (Estados Unidos)	Corporativo	15.04.2027	1,0
Roche Holding (Estados Unidos)	Corporativo	10.03.2027	0,9
Constellation Energy (Estados Unidos)	Corporativo	31.01.2027	0,8
Bank of America (Estados Unidos)	Corporativo	27.04.2028	0,8
ING (Estados Unidos)	Papel comercial	11.12.2026	0,7

Desglose por Calidad Crediticia (%)

Renta fija corporativa: 71,20%
Duración media: 0,60 años
Rentabilidad hasta vencimiento: 4,75%
Vencimiento medio: 0,82 años
Cupón medio: 4,18%

Las cifras indicadas pueden no sumar 100 debido al redondeo.

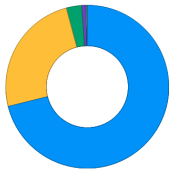
REGIONES (%)



53,4 Estados Unidos
10,8 Canadá
6,3 Reino Unido
4,3 Países Bajos
3,8 Australia
3,8 Francia
3,1 Alemania
2,8 Suecia
2,5 Japón
2,4 España
1,2 Emiratos Arabes
5,8 Otros

Las cifras indicadas pueden no sumar 100 debido al redondeo.

SECTORES (%)



71,2 Corporativo
24,6 Instrumentos del mercado monetario
3,2 Gubernamental
0,7 Valores titulizados
0,1 Crédito no corporativo
0,2 Liquidez

Las cifras indicadas pueden no sumar 100 debido al redondeo.

NÚMERO DE TENENCIAS

446

Información de cotización

Mercado de valores	Ticker de cotización	Moneda de negociación	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JPST	USD	JPST LN	JPST.L	BF4Z362
London Stock Exchange	JPTS	GBP	JPTS LN	JPTS.L	BF4Z373
Borsa Italiana	JPST	EUR	JPST IM	JPST.MI	BF8Q2Z3
Deutsche Borse	JPPS	EUR	JPPS GY	JPPS.DE	BF8Q2Y2
Six Swiss Exchange	JPST	USD	JPST SW	JPST.S	BF8Q361

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.
Los activos titulizados, las obligaciones garantizadas por préstamos y las titulizaciones hipotecarias pueden ser menos líquidos que otros valores en los que invierte el Subfondo, y están expuestos a las variaciones de los tipos de interés y al riesgo de impago relativo a los activos subyacentes.
La exclusión del universo de inversión del Subfondo de emisores 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 podrá estar concentrado en el sector bancario, así como en los sectores, los mercados y/o la moneda de EE. UU. Por consiguiente, el Subfondo podrá experimentar una volatilidad mayor que la de los fondos más diversificados.
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 1 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.

Fuente del índice de referencia: Los datos de índices a los que se hace referencia en el presente documento son propiedad de Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated (BofAML) y/o sus licenciantes y JP Morgan Chase Bank N.A. cuenta con la debidalicencia para su utilización. Ni BofAML ni sus licenciantes aceptan responsabilidad alguna en relación con su uso.

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.
Correlación mide la intensidad y la dirección de la relación entre cómo se mueve la rentabilidad del fondo y cómo lo hace la del índice de referencia. Una correlación de 1,00 indica que la rentabilidad del fondo y la del índice de referencia exhiben un movimiento sincronizado y en la misma dirección.
Alfa (%) una medida del exceso de rentabilidad generado por un gestor con respecto al índice de referencia. Un alfa de 1,00 indica que un fondo ha superado a su índice de referencia en un 1%.

Beta mide la sensibilidad de un fondo a los movimientos del mercado (representados por el índice de referencia del fondo). Una beta de 1,10 significa que el fondo podría comportarse un 10% mejor que el índice de referencia en mercados alcistas y un 10% peor en mercados bajistas, suponiendo que el resto de factores se mantienen constantes. Las betas más altas suelen representar inversiones de mayor riesgo.
Volatilidad anualizada (%) mide el grado en el que las rentabilidades varían al alza y a la baja a lo largo de un periodo concreto.
Ratio Sharpe rentabilidad de una inversión ajustándolo a la cantidad de riesgo asumido (en comparación con una inversión sin riesgo). Cuanto mayor es el ratio de Sharpe, mejores son las rentabilidades frente al riesgo asumido.
Tracking Error (%) mide en cuánto se desvía la rentabilidad de un fondo de la del índice de referencia. Cuanto más bajo sea el número, más cerca se habrá mantenido históricamente la rentabilidad del fondo de la de su índice de referencia.
Ratio de información mide si un gestor está superando al índice de referencia o siendo superado por él, y tiene en cuenta el riesgo asumido para alcanzar la rentabilidad. Un gestor que supere al índice de referencia en un 2% anual presentará un RI más alto que otro que haya alcanzado la misma rentabilidad superior pero haya asumido más riesgo.