

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

USD Ultra-Short Income UCITS ETF

Clase: JPM USD Ultra-Short Income 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 | Divisa de referencia del fondo | Lanzamiento del fondo |
| James McNerny | USD | 15 Feb 2018 |
| David Martucci | Divisa de la clase de acción | Lanzamiento de la clase |
| Cecilia Junker | USD | 15 Feb 2018 |
| Kyongsoo Noh | Activos del fondo | Domicilio Irlanda |
| Especialista(s) en inversión | USD 271,9m | Acciones en circulación |
| Alexander Nobile | Val. liq. USD | 1.147.820 |
| Mark Shemie | 101,0645 | Gastos corrientes 0,18% |
| Michael Bell | | Préstamo de valores No |

Información sobre factores ESG

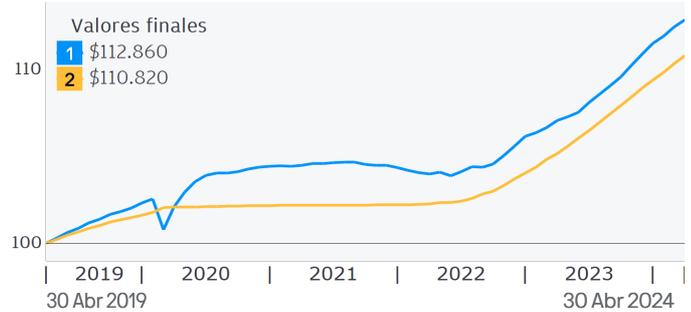
Enfoque ESG - ESG Promoción
Promueve características sociales y/o medioambientales

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 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 (%)

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 1 | - | - | - | - | - | 3,41 | 2,30 | 0,09 | 1,07 | 5,06 |
| 2 | - | - | - | - | - | 2,28 | 0,67 | 0,05 | 1,47 | 5,05 |

RENTABILIDAD (%)

| | ACUMULADA/O | | | | Anualizado | | |
|---|-------------|---------|-------|------|------------|--------|-------------|
| | 1 mes | 3 meses | 1 año | YTD | 3 años | 5 años | Lanzamiento |
| 1 | 0,37 | 1,20 | 5,41 | 1,75 | 2,60 | 2,45 | 2,52 |
| 2 | 0,43 | 1,29 | 5,38 | 1,73 | 2,74 | 2,08 | 2,08 |

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 |
|----------|-------------------|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| \$0,3653 | 12 Ene 2024 | 07 Feb 2024 | 0,36 % | 4,43 % |
| \$0,3925 | 09 Feb 2024 | 07 Mar 2024 | 0,39 % | 4,77 % |
| \$0,6668 | 15 Mar 2024 | 08 Abr 2024 | 0,66 % | 8,24 % |
| \$0,2962 | 12 Abr 2024 | 07 Mayo 2024 | 0,29 % | 3,58 % |
| \$0,4325 | 10 Mayo 2024 | 07 Jun 2024 | 0,43 % | 5,27 % |

Análisis de la Cartera

| | 3 años | 5 años |
|----------------------------|--------|--------|
| Correlación | 0,86 | 0,29 |
| Alfa (%) | -0,14 | 0,37 |
| Beta | 1,11 | 0,61 |
| Volatilidad anualizada (%) | 0,85 | 1,27 |
| Ratio Sharpe | -0,41 | 0,25 |
| Tracking Error (%) | 0,44 | 1,23 |
| Ratio de información | -0,31 | 0,30 |

Posiciones

| PRINC. 10 | Sector | Fecha de vencimiento | % de activos |
|--------------------------------------|-------------------------|----------------------|--------------|
| US Treasury (Estados Unidos) | Gubernamental | 15.07.2024 | 1,8 |
| Northern Trust (Estados Unidos) | Certificado de depósito | 20.09.2024 | 1,1 |
| Westpac Bank (Australia) | Certificado de depósito | 21.02.2025 | 1,1 |
| ING (Países Bajos) | Papel comercial | 24.05.2024 | 1,1 |
| US Treasury (Estados Unidos) | Gubernamental | 15.11.2026 | 1,0 |
| Cooperatieve Rabobank (Países Bajos) | Corporativo | 10.01.2025 | 1,0 |
| Societe Generale (Francia) | Corporativo | 22.01.2025 | 1,0 |
| Abbvie (Estados Unidos) | Corporativo | 15.03.2025 | 1,0 |
| Barclays (Reino Unido) | Certificado de depósito | 08.08.2024 | 1,0 |
| Bank of Montreal (Canadá) | Papel comercial | 05.11.2024 | 0,9 |

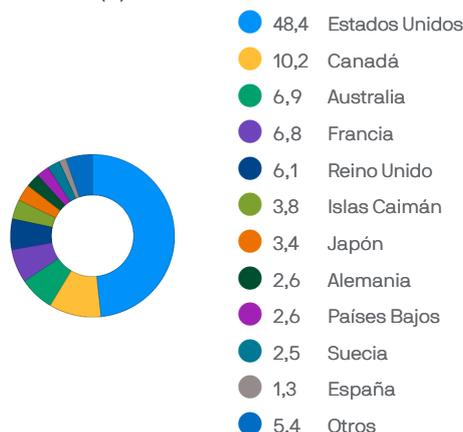
Información de cotización

| 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 |

Desglose por Calidad Crediticia (%)

| |
|--------------------------------------|
| Renta fija corporativa: 55,1% |
| Duración media: 0,5 años |
| Rentabilidad hasta vencimiento: 5,8% |
| Vencimiento medio: 0,8 años |
| Cupón medio: 4,4% |

REGIONES (%)



SECTORES (%)



NÚMERO DE TENENCIAS

268

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 titulaciones 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.

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 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.

© 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.

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.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.

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.

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 1 año(s). El riesgo del producto puede ser muy superior en caso de que se mantenga durante un periodo inferior al recomendado.

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

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.