

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

USD Ultra-Short Income UCITS ETF

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

Panoramica del Comparto

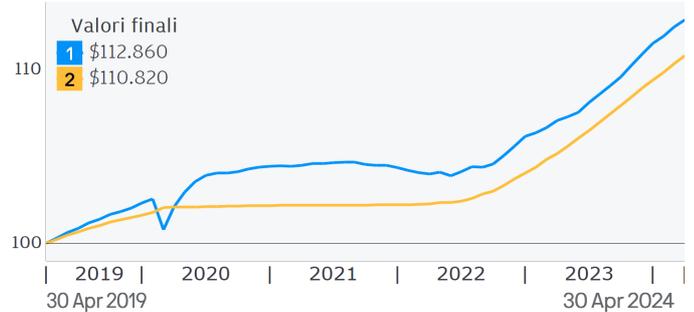
ISIN IE00BDFC6Q91	Valor 39561829
Obiettivo di investimento: Il Comparto mira a conseguire un reddito corrente mantenendo al contempo una bassa volatilità del capitale.	
Politica d'investimento: Il Comparto segue una strategia d'investimento a gestione attiva.	
Approccio di investimento	
<ul style="list-style-type: none"> • Investe principalmente in titoli di debito investment grade a breve termine, a tasso fisso o variabile, denominati in USD. • Gestisce attivamente l'esposizione al credito e alla duration e punta a mantenere una duration non superiore a un anno. • Seleziona singoli titoli dopo aver svolto un'analisi del rischio/rendimento che include una valutazione delle loro caratteristiche, tra cui reddito, rischio di tasso d'interesse, rischio di credito, profilo ESG e struttura legale e tecnica. • Applica uno screening basato su valori e norme e implementa soglie di investimento minimo per le società con caratteristiche ESG positive. 	
Profilo dell'investitore: Il Comparto è destinato a investitori che desiderano acquisire un'ampia esposizione di mercato ai titoli di debito a bassa duration, che sono alla ricerca di rendimenti potenzialmente superiori a quelli offerti da un fondo monetario e che sono disposti ad assumersi maggiori rischi per ottenere questo risultato, compresa la volatilità degli investimenti in tali titoli di debito.	
Gestore/i di portafoglio James McNerny David Martucci Cecilia Junker Kyongsoo Noh	Valuta di riferimento del Comparto USD Valuta della classe di azioni USD
Specialista/i dell'investimento Alexander Nobile Mark Shemie Michael Bell	Dimensione del Comparto USD 271,9m NAV USD 101,0645
	Data di lancio del Comparto 15 Feb 2018 Data di lancio della classe di azioni 15 Feb 2018 Domicilio Irlanda Azioni in circolazione 1.147.820 Spese correnti 0,18% Operazioni di Prestito Titoli No
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.	

Performance

1 Classe: JPM USD Ultra-Short Income UCITS ETF - USD (dist)

2 Indice di riferimento: ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index

RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI USD 100.000 *Anni solari*



PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

	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

PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO				ANNUALIZZATA		
	1 mese	3 mesi	1 anno	YTD	3 anni	5 anni	Dal lancio
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

INFORMAZIONI SULLA PERFORMANCE

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli correnti e futuri. Il valore dei propri investimenti e dell'eventuale reddito da essi derivante potrebbe sia diminuire che aumentare e si potrebbe non recuperare l'intero importo investito.

ESG

Per maggiori informazioni sull'integrazione dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) e sull'approccio all'investimento sostenibile di J.P. Morgan Asset Management, si rimanda al sito <https://am.jpmorgan.com/ch-fr/esg>

Storico dei dividendi

Dividendo per azione	Data di registrazione	Data di pagamento	Rendimento da dividendo	Rendimento annualizzato
\$0,3653	12 Gen 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 Apr 2024	0,66 %	8,24 %
\$0,2962	12 Apr 2024	07 Mag 2024	0,29 %	3,58 %
\$0,4325	10 Mag 2024	07 Giu 2024	0,43 %	5,27 %

Analisi del portafoglio

Valore	3 anni	5 anni
Correlazione	0,86	0,29
Alfa (%)	-0,14	0,37
Beta	1,11	0,61
Volatilità annualizzata (%)	0,85	1,27
Indice di Sharpe	-0,41	0,25
Tracking error (%)	0,44	1,23
Information ratio	-0,31	0,30

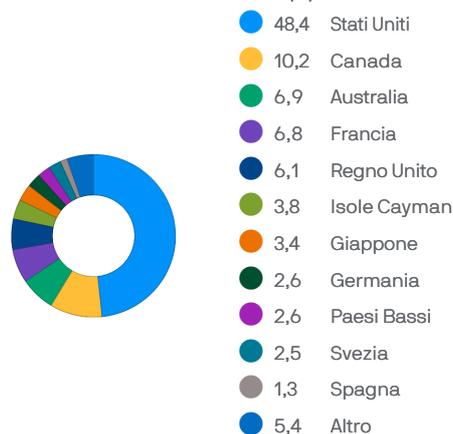
Portafoglio

PRINCIPALI 10 TITOLI	Settore	Scadenza	% degli attivi
US Treasury (Stati Uniti)	Governo	15.07.2024	1,8
Northern Trust (Stati Uniti)	Certificato di deposito	20.09.2024	1,1
Westpac Bank (Australia)	Certificato di deposito	21.02.2025	1,1
ING (Paesi Bassi)	Carta commerciale	24.05.2024	1,1
US Treasury (Stati Uniti)	Governo	15.11.2026	1,0
Cooperatieve Rabobank (Paesi Bassi)	Società	10.01.2025	1,0
Societe Generale (Francia)	Società	22.01.2025	1,0
Abbvie (Stati Uniti)	Società	15.03.2025	1,0
Barclays (Regno Unito)	Certificato di deposito	08.08.2024	1,0
Bank of Montreal (Canada)	Carta commerciale	05.11.2024	0,9

Scomposizione obbligazionaria per rating (%)

Obbligazioni societarie: 55,1%
 Duration media: 0,5 anni
 Rendimento a scadenza: 5,8%
 Scadenza media: 0,8 anni
 Coupon medio: 4,4%

SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)



SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%)



NUMERO DI POSIZIONI

268

Informazioni di negoziazione

Borsa	Ticker di borsa	Valuta di negoziazione	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

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.

Gli asset-backed securities, le collateralized loan obligations e i mortgage-backed securities possono essere meno liquidi di altri titoli in cui il Comparto investe, essere soggetti a variazioni sfavorevoli dei tassi d'interesse e al rischio che non vengano onorati gli obblighi di pagamento relativi alle attività sottostanti.

L'esclusione dall'universo investibile del Comparto di emittenti che non soddisfano determinati criteri ESG può far sì che il Comparto registri performance diverse da quelle di fondi simili che non adottano una tale politica.

Il Comparto può essere concentrato sul settore bancario e su settori e/o mercati statunitensi, e/o sull'USD. Pertanto, esso potrà risultare più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati.

Per ulteriori informazioni sui rischi consultare la sezione "Informazioni sui Rischi" del Prospetto.

AVVERTENZE

Questo materiale è di tipo promozionale.

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 gratuite dei suddetti documenti, nonché della relazione annuale e semestrale e dello statuto, possono essere richieste al proprio consulente finanziario, al contatto locale di J.P. Morgan Asset Management, o scaricate dal sito www.jpnam.ch.

Un riepilogo dei diritti degli investitori è disponibile in italiano alla pagina web <https://am.jpmorgan.com/ch-fr/droits-des-investisseurs>. J.P. Morgan Asset Management può decidere di rescindere gli accordi presi per la commercializzazione dei propri organismi di investimento collettivo in conformità all'articolo 93a della Direttiva 2009/65/CE e all'articolo 32a della Direttiva 2011/61/UE.

JPMorgan Asset Management (Svizzera) Sagl informa gli investitori che, in relazione alle sue attività di distribuzione in e dalla Svizzera, percepisce commissioni ai sensi dell'art. 34 cpv. 2bis dell'Ordinanza svizzera sugli investimenti collettivi di capitale del 22 novembre 2006. Tali commissioni sono prelevate dalla commissione di gestione indicat nella documentazione del fondo. Per ottenere maggiori informazioni in merito a tali commissioni, compreso il relativo metodo di calcolo, inviare richiesta scritta a JPMorgan Asset Management (Svizzera) Sagl, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zurigo.

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 in cui sono state comunicate. Nessuna fonte di informazioni qui menzionata, incluse quelle sugli indici e i rating, è responsabile di danni o perdite di qualsiasi tipo derivanti dall'uso delle sue informazioni. Non viene fornita alcuna garanzia di accuratezza e non viene accettata alcuna responsabilità in relazione a qualsivoglia errore od omissione.

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.

CONTATTI

Per ulteriori informazioni sugli ETF di JPMorgan AM, vi preghiamo di contattarci su jpnam.etf.ch@jpmorgan.com.

Indicatore di rischio - L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 1 anni. Il rischio del prodotto potrebbe essere notevolmente superiore qualora il periodo di detenzione fosse inferiore a quello raccomandato.

Le commissioni correnti attuali includono la commissione di gestione annua e gli oneri amministrativi e di esercizio. Non includono i costi di transazione e possono differire dai costi correnti indicati nel KID, che sono una stima basata sui costi effettivi sostenuti nell'ultimo anno.

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.

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 (la denominazione di marketing delle attività di gestione del risparmio di JPMorgan Chase & Co. e delle sue consociate in tutto il mondo). Salvo diversamente indicato, tutte le informazioni sono aggiornate alla data del documento.

© 2024 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: I dati sull'indice qui menzionati appartengono a Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated (BofAML) e/o ai suoi licenziatari e sono stati concessi in licenza d'uso a JP Morgan Chase Bank N.A. BofAML e i suoi licenziatari non si assumono alcuna responsabilità in relazione all'uso di tali dati.

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.

RAPPRESENTANTE DEL FONDO IN SVIZZERA

JPMorgan Asset Management (Svizzera) Sagl, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zurigo, Svizzera.

AGENTE PAGATORE DEL FONDO IN SVIZZERA

J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35, 1204 Ginevra, Svizzera.

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.