Indicatore sintetico di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più elevato

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF

Classe: JPM USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF - CHF Hedged (acc)

Panoramica del Comparto

ISIN
IE00BL2F2474

Obiettivo di investimento: Il comparto punta a ottenere un'esposizione alla performance di obbligazioni denominate in dollari statunitensi emesse da organismi sovrani o quasi sovrani di paesi emergenti su scala globale.

Politica d'investimento: Il Comparto segue una strategia (indicizzata) a gestione passiva.

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 sovrane e quasi sovrane dei mercati emergenti denominate in USD e applica una metodologia basata su regole che mira a escludere i paesi più rischiosi compresi nell'universo, mantenendo al contempo un'esposizione regolare al segmento high yield dei mercati emergenti.

Profilo dell'investitore: Il Comparto è destinato a investitori che desiderano acquisire un'esposizione ai mercati coperti dall'Indice e che sono disposti ad accettare i rischi associati a un investimento di questo tipo, compresa la volatilità di tale mercato.

Gestore/i di portafoglio
Supreet Khandate
Andrew Bartlett
Kush Purohit

Valuta di riferimento del Comparto USD

Valuta della classe di azioni CHF

Dimensione del Comparto
USD 385,4m

Data di lancio del Comparto
15 Feb 2018

NAV CHF 87,2095

Data di lancio della classe di azioni
21 Gen 2020

Domicilio Irlanda

Azioni in circolazione
16.196

Spese correnti 0,39%

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

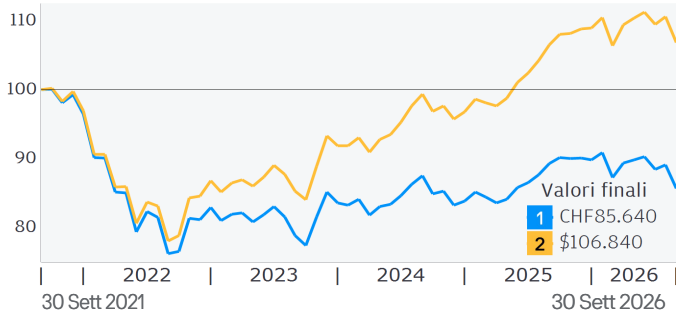
Approccio ESG - ESG promote
Promuove caratteristiche ambientali e/o sociali

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.

Performance

1 **Classe:** JPM USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF - CHF Hedged (acc)
2 **Indice di riferimento:** J.P. Morgan Emerging Markets Risk-Aware Bond Index

RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI CHF 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	-23,82	3,52	10,93	2,09	-4,10
2	-21,93	9,20	16,48	7,25	0,32

PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	-	-	-	-	-	-3,89	-18,25	4,91	-2,21	8,22
2	-	-	-	-	-	-2,17	-15,19	10,32	2,60	13,68

PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO	ANNUALIZZATA	
	1 anno	3 anni	5 anni
1	-4,10	2,79	-3,05
2	0,32	7,82	1,33

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

Analisi del portafoglio

Valore	3 anni	5 anni
Correlazione	1,00	1,00
Alfa (%)	-4,66	-4,33
Beta	0,99	0,98
Volatilità annualizzata (%)	6,94	8,96
Indice di Sharpe	0,35	-0,35
Tracking error (%)	0,27	0,45
Information ratio	-17,86	-9,91

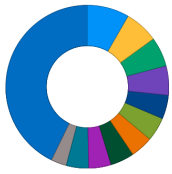
Portafoglio

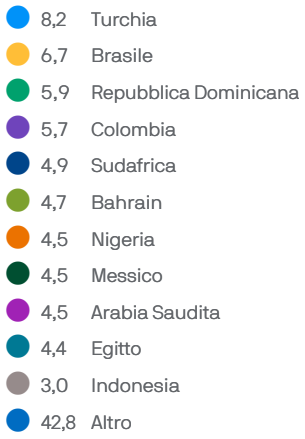
PRINCIPALI 10 TITOLI	Tasso nominale	Scadenza	% degli attivi
Government of Egypt (Egitto)	5,875	16.02.2031	1,8
Government of Dominican Republic (Repubblica Dominicana)	5,875	30.01.2060	1,4
Government of South Africa (Sudafrica)	5,750	30.09.2049	1,3
Government of Brazil (Brasile)	5,625	21.02.2047	1,3
Government of Dominican Republic (Repubblica Dominicana)	4,875	23.09.2032	1,3
Government of South Africa (Sudafrica)	4,300	12.10.2028	1,2
Government of Brazil (Brasile)	4,625	13.01.2028	1,1
Kingdom of Bahrain (Bahrain)	6,750	20.09.2029	1,1
Government of Ghana (Ghana)	6,000	03.07.2035	1,1
Government of Mexico (Messico)	2,659	24.05.2031	1,0

Scomposizione obbligazionaria per rating (%)	
AAA: 0,07%	Obbligazioni societarie: 2,36%
A: 11,84%	Duration media: 6,29 anni
BBB: 23,73%	Rendimento a scadenza (USD): 7,04%
< BBB: 64,10%	Scadenza media: 10,69 anni
Liquidità: 0,33%	Coupon medio: 5,92%

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

SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)





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

NUMERO DI POSIZIONI
308

Informazioni di negoziazione

Borsa	Ticker di borsa	Valuta di negoziazione	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
Six Swiss Exchange	JMBC	CHF	JMBC SW	JMBC.S	BKY6S21

Profilo di rischio

Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito.
Nella misura in cui il Comparto utilizza strumenti finanziari derivati, il profilo di rischio e la volatilità del Comparto possono aumentare. Nonostante questo, il profilo di rischio del Comparto non dovrebbe discostarsi in misura significativa da quello dell'Indice in virtù del ricorso a strumenti finanziari derivati.
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. 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.
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. Le valute dei mercati emergenti possono essere soggette ad ampie oscillazioni. 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.

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.