Indicador resumido de riesgo

1	2	3	4	5	6	7

Menor riesgo — Mayor riesgo

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

BetaBuilders US Treasury Bond 0-3 Months UCITS ETF

Clase: JPM BetaBuilders US Treasury Bond 0-3 Months UCITS ETF - USD (acc)

Descripción general del fondo

ISIN
IE00BMD8KM66

Objetivo de Inversión: El Subfondo pretende ofrecer exposición a la rentabilidad de los títulos de deuda pública a tipo fijo, denominado en dólares estadounidenses y emitido por el Tesoro de EE. UU., con un vencimiento residual igual o inferior a tres meses.

Política de inversión: El Subfondo aplica una estrategia de gestión pasiva (replicación del índice o «index tracking»).

Enfoque de inversión

- Pretende generar rentabilidades similares a las de su Índice usando la metodología de optimización.
- El Índice es un índice de referencia ponderado por capitalización de mercado compuesto por deuda pública a tipo fijo, denominada en dólares estadounidenses y emitida por el Tesoro de EE. UU., con un vencimiento residual inferior o igual a tres meses.

Perfil del Inversor: Se espera que los inversores tipo del Subfondo sean inversores que deseen adquirir exposición al mercado cubierto por el Índice y que estén dispuestos a aceptar los riesgos asociados a una inversión de este tipo, incluida la volatilidad de dicho mercado.

Gestor/es de carteras
Mark Willauer
Kim Crawford
Evan Olonoff

Divisa de referencia del fondo USD

Divisa de la clase de acción USD

Activos del fondo
USD 1741,3m

Lanzamiento del fondo
17 Feb 2021

Val. liq. USD 119,5826

Lanzamiento de la clase
17 Feb 2021

Domicilio Irlanda

Acciones en circulación
3.029.820

Gastos corrientes 0,07%

Préstamo de valores Sí

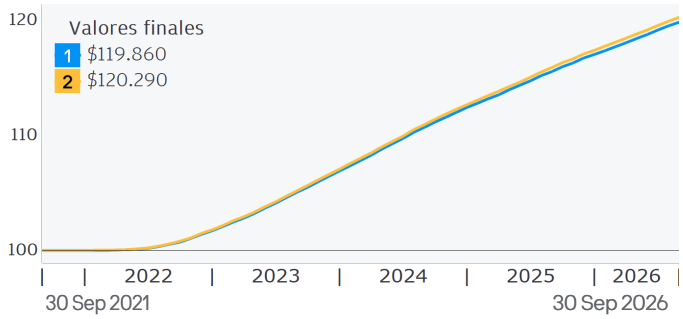
Tenga en cuenta que se ha llevado a cabo una consolidación de acciones con fecha efectiva 20 de junio de 2023 y fecha de ejecución 21 de junio de 2023 en un ratio de 4:1, para determinadas clases de acciones de este subfondo. Para obtener más información, haga clic aquí.

Rentabilidad

1 **Clase:** JPM BetaBuilders US Treasury Bond 0-3 Months UCITS ETF - USD (acc)

2 **Índice de referencia:** ICE 0-3 Month US Treasury Notes & Bills Index

EVOLUCIÓN DE 100.000 USD *Años naturales*



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	-	-	-	-	-	-	1,41	4,99	5,22	4,19
2	-	-	-	-	-	-	1,46	5,08	5,29	4,27

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	Lanzamiento
1	0,29	0,90	3,72	2,69	4,49	3,69	3,27
2	0,30	0,93	3,78	2,75	4,57	3,76	3,35

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.

Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,99	1,00
Alfa (%)	-0,08	-0,07
Beta	0,98	0,99
Volatilidad anualizada (%)	0,21	0,50
Ratio Sharpe	-0,85	-0,47
Tracking Error (%)	0,03	0,03
Ratio de información	-2,64	-2,70

Posiciones

Princ. 10	% de activos	Fecha de vencimiento
US Treasury (Estados Unidos)	8,4	01.10.2026
US Treasury (Estados Unidos)	6,6	06.10.2026
US Treasury (Estados Unidos)	5,3	29.10.2026
US Treasury (Estados Unidos)	5,1	24.12.2026
US Treasury (Estados Unidos)	5,0	27.11.2026
US Treasury (Estados Unidos)	4,2	19.11.2026
US Treasury (Estados Unidos)	4,0	08.10.2026
US Treasury (Estados Unidos)	4,0	20.10.2026
US Treasury (Estados Unidos)	3,9	13.10.2026
US Treasury (Estados Unidos)	3,9	15.10.2026

Desglose por Calidad Crediticia (%)	
AAA: 0,99%	Duración media: 0,12 años
AA: 99,01%	Rentabilidad hasta vencimiento: 3,68%
	Vencimiento medio: 0,11 años
	Cupón medio: 2,60%

Las cifras indicadas pueden no sumar 100 debido al redondeo.

NÚMERO DE TENENCIAS
23

Información de cotización

Mercado de valores	Ticker de cotización	Moneda de negociación	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	BB3M	USD	BB3M LN	BB3M.L	BNBTGJ7
London Stock Exchange	BBM3	GBP	BBM3 LN	BBM3.L	BNBTGL9
Bolsa Mexicana De Valores	BB3MN	MXN	BB3MN MM	BB3MN.MX	BNZFJL4

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.
No se prevé que el Subfondo replique en todo momento la rentabilidad del Índice con absoluta precisión. Sin embargo, se prevé que el Subfondo proporcione resultados de inversión que, antes de gastos, se correspondan globalmente con la cotización y la rentabilidad del Índice.
En la medida en que el Subfondo utilice instrumentos financieros derivados, el perfil de riesgo y la volatilidad del Subfondo podrán aumentar. No obstante, no se prevé que el uso de instrumentos financieros derivados provoque que el perfil de riesgo del Subfondo se desvíe de forma significativa del del Índice.
El único mercado en el que invierte el Subfondo puede verse expuesto a riesgos políticos y económicos particulares, por lo que 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 5 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.

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.

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.