

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

BetaBuilders UK Gilt 1-5 yr UCITS ETF

Clase: JPM BetaBuilders UK Gilt 1-5 yr UCITS ETF - GBP (dist)

Descripción general del fondo

ISIN IE00BD9MMC32		
Objetivo de Inversión: El Subfondo pretende ofrecer exposición a la rentabilidad de los títulos de deuda pública del Reino Unido a tipo fijo, denominados en libras esterlinas, con un vencimiento de entre uno y cinco años.		
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 bonos a tipo fijo, denominados en libras esterlinas y emitidos por el Gobierno británico, con un vencimiento residual de entre uno y cinco años.		
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 Naveen Kumar Alvaro Quiros Kim Crawford Jason Davis	Divisa de referencia del fondo GBP	Lanzamiento del fondo 6 Jun 2018
Especialista(s) en inversión Jacob Hegge	Divisa de la clase de acción GBP	Lanzamiento de la clase 6 Jun 2018
	Activos del fondo GBP 58,9m	Domicilio Irlanda
	Val. liq. GBP 92,9361	Acciones en circulación 623.715
		Gastos corrientes 0,08%
		Préstamo de valores Sí

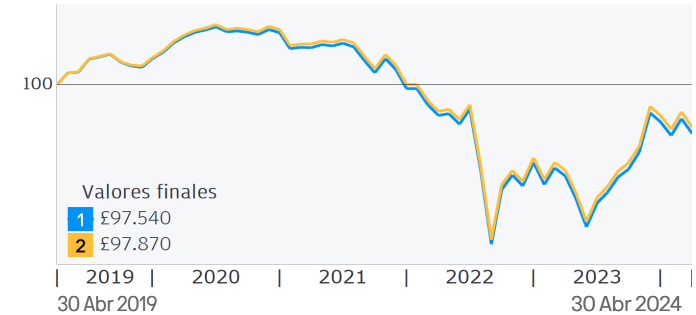
Rating del Fondo A 30 abril 2024

Categoría de Morningstar™ RF Deuda Pública GBP

Rentabilidad

- 1 **Clase:** JPM BetaBuilders UK Gilt 1-5 yr UCITS ETF - GBP (dist)
- 2 **Índice de referencia:** J.P. Morgan Government Bond Index United Kingdom 1-5 Year Select Maturity

EVOLUCIÓN DE 100.000 GBP Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)											
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
1	-	-	-	-	-	1,18	1,88	-1,95	-5,81	3,87	
2	-	-	-	-	-	1,26	1,97	-1,89	-5,76	3,95	

RENTABILIDAD (%)							
ACUMULADA/O				Anualizado			
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	Lanzamiento
1	-0,78	-0,62	2,22	-1,07	-1,43	-0,50	-0,24
2	-0,78	-0,61	2,27	-1,06	-1,38	-0,43	-0,19

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.

Historial de dividendos

Capital	Fecha de registro	Fecha de pago	Rentabilidad por dividendo Mth	Rentabilidad anualizada
£0,2160	12 Ene 2024	07 Feb 2024	0,23 %	2,79 %
£0,2165	09 Feb 2024	07 Mar 2024	0,23 %	2,82 %
£0,2874	15 Mar 2024	08 Abr 2024	0,31 %	3,76 %
£0,2286	12 Abr 2024	07 Mayo 2024	0,25 %	2,99 %
£0,2154	10 Mayo 2024	07 Jun 2024	0,23 %	2,80 %

Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	1,00	1,00
Alfa (%)	-0,06	-0,07
Beta	1,00	1,00
Volatilidad anualizada (%)	4,30	3,42
Ratio Sharpe	-0,49	-0,30
Tracking Error (%)	0,01	0,01
Ratio de información	-3,97	-5,02

Posiciones

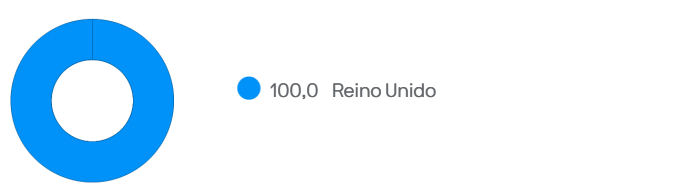
PRINC. 10	Cupón	Fecha de vencimiento	% de activos
UK Treasury (Reino Unido)	0,625	07.06.2025	9,2
UK Treasury (Reino Unido)	1,500	22.07.2026	8,6
UK Treasury (Reino Unido)	2,000	07.09.2025	8,1
UK Treasury (Reino Unido)	1,250	22.07.2027	7,8
UK Treasury (Reino Unido)	4,500	07.06.2028	7,6
UK Treasury (Reino Unido)	3,500	22.10.2025	7,5
UK Treasury (Reino Unido)	1,625	22.10.2028	7,1
UK Treasury (Reino Unido)	0,125	30.01.2026	6,9
UK Treasury (Reino Unido)	4,125	29.01.2027	6,9
UK Treasury (Reino Unido)	0,375	22.10.2026	6,3

Información de cotización

Mercado de valores	Ticker de cotización	Moneda de negociación	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JG15	GBP	JG15 LN	JG15.L	BFXIV34

Desglose por Calidad Crediticia (%)	
AA: 100,0%	Duración media: 2,6 años
Liquidez: 0,1%	Rentabilidad hasta vencimiento: 4,5%
	Vencimiento medio: 2,8 años
	Cupón medio: 2,0%

REGIONES (%)



NÚMERO DE TENENCIAS

16

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.

El mercado único en el que invierte el Subfondo podría estar sujeto a riesgos políticos y económicos particulares y, por consiguiente, el Subfondo podría experimentar una volatilidad mayor que la de los fondos dotados de una diversificación más amplia.

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 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.jpmmorgan.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.jpmmorgan.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.

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 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.

Con anterioridad al 29/01/21 el índice de referencia se componía de un J.P. Morgan Government Bond Index United Kingdom 1-5 Year.

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.

La información se ha obtenido de fuentes consideradas fiables, si bien J.P. Morgan no garantiza que sea completa o precisa. El Índice se utiliza con autorización. El Índice no podrá reproducirse, utilizarse o distribuirse sin consentimiento previo por escrito de J.P. Morgan.

Copyright 2023, J.P. Morgan Chase & Co. Todos los derechos reservados.

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.

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.