Indicador resumido de riesgo

1	**2**	3	4	5	6	7

Menor riesgo — Mayor riesgo

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

Clase: JPM EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF - EUR (acc)

Descripción general del fondo

ISIN
IE00BF59RW70

Objetivo de Inversión: El Subfondo pretende conseguir una rentabilidad a largo plazo superior a la del índice Bloomberg Euro Corporate 1-5 Year (el «Índice de referencia») invirtiendo principalmente y de forma activa en una cartera de títulos de deuda corporativa a corto plazo con calificación «investment grade» y denominados en euros.

Política de inversión: El Subfondo aplica una estrategia de inversión gestionada activamente.

Enfoque de inversión

- Aplica un proceso de inversión basado en un análisis que se centra en examinar factores fundamentales, técnicos y de valoración de distintos países, sectores y emisores.
- Enfoque de índice mejorado para construir una cartera en función del índice de referencia sobreponderando títulos que presenten el mayor potencial de revalorización e infraponderando valores basándose en un análisis de los fundamentales o del valor relativo.
- 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 realizar una asignación de activos al sector de los títulos corporativos denominados en EUR con calificación investment grade y beneficiarse de los mayores rendimientos que por lo general ofrecen los bonos corporativos en comparación con los títulos del Estado.

Gestor/es de carteras
Lisa Coleman
Usman Naeem
Andreas Michalitsianos
Qiwei Zhu

Especialista(s) en inversión
Alex Dryden

Divisa de referencia del fondo EUR

Divisa de la clase de acción EUR

Activos del fondo
EUR 131,1m

Val. liq. EUR 100,7750

Lanzamiento del fondo
6 Dic 2018

Lanzamiento de la clase
6 Dic 2018

Domicilio Irlanda

Acciones en circulación
1.330.890

Gastos corrientes 0,04%
La cifra de gastos corrientes corresponde al importe máximo que puede cobrarse e incluye una exoneración de comisión por parte de la Sociedad gestora del 0,15% anual. A partir del 1 de junio de 2025, los gastos corrientes volverán a ascender al 0,19% anual.

Préstamo de valores Sí

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.

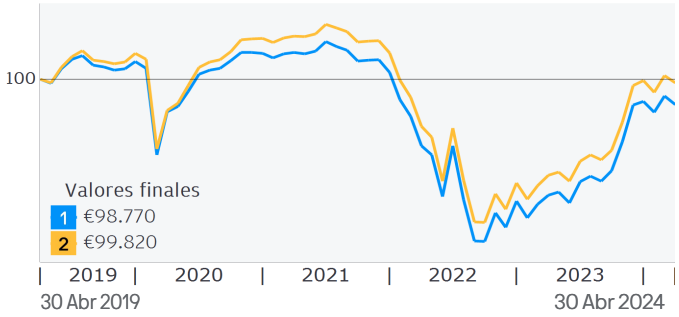
Rating del Fondo *A 30 abril 2024*

Categoría de Morningstar™ RF Deuda Corporativa Corto Plazo EUR

Rentabilidad

1 **Clase:** JPM EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF - EUR (acc)
2 **Índice de referencia:** Bloomberg Euro Corporate 1-5 Year Index

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR *Años naturales*



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	-	-	-	-	-	2,41	0,79	-0,33	-8,04	6,36
2	-	-	-	-	-	2,77	1,11	-0,08	-8,00	6,39

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	Lanzamiento
1	-0,41	-0,16	4,64	0,03	-0,83	-0,25	0,15
2	-0,36	-0,12	4,68	0,13	-0,74	-0,04	0,35

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.

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 .

Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	1,00	1,00
Alfa (%)	-0,10	-0,21
Beta	1,00	0,99
Volatilidad anualizada (%)	3,79	3,69
Ratio Sharpe	-0,40	-0,17
Tracking Error (%)	0,16	0,21
Ratio de información	-0,60	-1,00

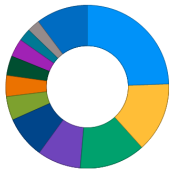
Posiciones *A 31 marzo 2024*

PRINC. 10	Cupón	Fecha de vencimiento	% de activos
Thermo Fisher Scientific (Estados Unidos)	-	18.11.2025	1,4
Abbvie (Estados Unidos)	0,750	18.11.2027	1,4
Motability Operations (Reino Unido)	0,375	03.01.2026	1,4
Baxter International (Estados Unidos)	1,300	30.05.2025	1,3
Bank of America (Estados Unidos)	1,949	27.10.2026	1,1
CRH (Estados Unidos)	4,000	11.07.2027	1,1
ING (Países Bajos)	4,875	14.11.2027	1,1
Nippon Telegraph and Telephone (Japón)	0,082	13.12.2025	1,1
Wolters Kluwer (Países Bajos)	3,000	23.09.2026	1,1
TotalEnergies SE (Francia)	1,625	30.04.2074	1,0

Desglose por Calidad Crediticia (%) *A 31 marzo 2024*

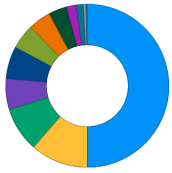
AA: 4,2%	Renta fija corporativa: 99,8%
A: 43,2%	Duración media: 2,7 años
BBB: 52,3%	Rentabilidad hasta vencimiento: 3,7%
Liquidez: 0,2%	Vencimiento medio: 2,9 años

REGIONES (%) *A 31 marzo 2024*



24,4	Estados Unidos
13,8	Francia
13,3	Reino Unido
8,5	Italia
8,4	Alemania
4,7	Países Bajos
4,2	España
3,7	Suiza
3,7	Japón
2,6	Suecia
2,5	Australia
10,2	Otros

SECTORES (%) *A 31 marzo 2024*



50,0	Finanzas
11,4	Bienes de Consumo no cíclico
8,8	Bienes de consumo cíclico
6,3	Comunicaciones
6,2	Servicios
5,0	Energía
4,6	Bienes de equipo
3,5	Transporte
1,9	Tecnología
1,6	Industrias básicas
0,5	Otros
0,2	Liquidez

NÚMERO DE TENENCIAS

275

Información de cotización

Mercado de valores	Ticker de cotización	Moneda de negociación	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JR15	EUR	JR15 LN	JR15.L	BGXQNX0
London Stock Exchange	J15R	GBP	J15R LN	J15R.L	BGXQNY1
Borsa Italiana	JR15	EUR	JR15 IM	JR15.MI	BGXQNW9
Deutsche Borse	JER5	EUR	JER5 GY	JER5.DE	BGXQNS5
Six Swiss Exchange	JR15	EUR	JR15 SW	JR15.S	BGXQNV8

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.
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 pretende conseguir una rentabilidad superior a la del Índice de referencia; no obstante, es posible que el Subfondo obtenga una rentabilidad inferior a la del Índice de referencia.
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.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 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.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.

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.

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: Bloomberg Barclays Capital no patrocina, avala, vende o promueve los Productos, ni garantiza, ya sea explícita o implícitamente, los resultados que podría obtener cualquier persona o entidad a través del uso de un índice,ni el valor de apertura, intradía o de cierre de dicho índice, así como tampoco confirma cualquier dato incluido en él o que pudiese guardar alguna relación con este, en relación con cualquier Fondo o con cualquier otro fin. La única relación de Bloomberg Barclays Capital y el Licenciatario respecto de los Productos estriba en la concesión de licencias de determinadas marcas registradas o nombres comerciales de Bloomberg Barclays Capital y los índices de Bloomberg Barclays Capital determinados, formados y calculados por Bloomberg Barclays Capital, sin que se tenga en cuenta al Licenciatario o los Productos.

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.