Indicador resumido de riesgo

1	**2**	3	4	5	6	7

Menor riesgo — Mayor riesgo

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF

Clase: JPM BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF - USD (acc)

Descripción general del fondo

ISIN
IE000TB7IEF3

Objetivo de Inversión: El Subfondo pretende generar rentabilidades similares a las de su Índice.

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 invirtiendo en emisores en una proporción similar a la del Índice
- El Índice se compone de bonos a tipo fijo denominados en CNY emitidos por el Gobierno de la RPC, bancos vinculados al Gobierno de la RPC y autoridades locales, agencias y emisores corporativos de la RPC con calificación investment grade que satisfacen determinados criterios de liquidez.

Perfil del Inversor: Se espera que los inversores tipo del Subfondo sean inversores que deseen adquirir exposición a los títulos de deuda denominados en CNY 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
Supreet Khandate
Jason Pang
Andrew Bartlett
Kush Purohit

Especialista(s) en inversión
Howard Sheers
Zsolt Papp

Divisa de referencia del fondo USD

Divisa de la clase de acción USD

Activos del fondo
USD 121,1m

Val. liq. USD 95,9976

Lanzamiento del fondo
17 Mar 2022

Lanzamiento de la clase
17 Mar 2022

Domicilio Irlanda

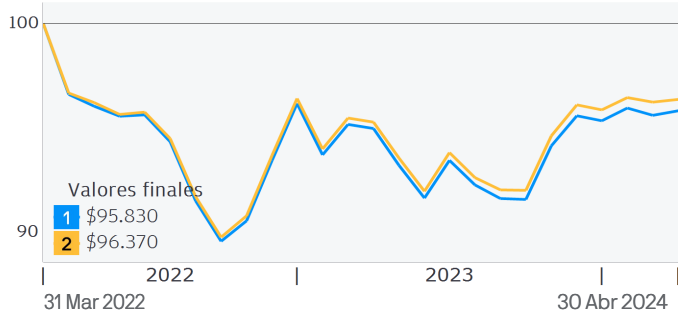
Acciones en circulación
97.840

Gastos corrientes 0,25%

Rentabilidad

1 **Clase:** JPM BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF - USD (acc)
2 **Índice de referencia:** Bloomberg China Treasury + Policy Bank + Liquid IG Credit Issuers Index

EVOLUCIÓN DE 100.000 USD *Años naturales*



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,28
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,58

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	Lanzamiento
1	0,23	0,51	0,90	0,27	-	-	-1,86
2	0,14	0,53	1,14	0,26	-	-	-1,60

INFORMACIÓN SOBRE LA RENTABILIDAD

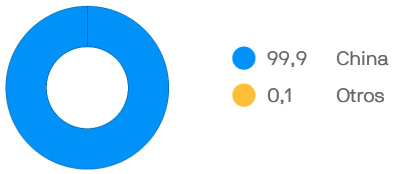
La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad actual ni futura. El valor de sus inversiones y los ingresos derivados de ellas pueden aumentar y disminuir, por lo que podría no recuperar todo el capital invertido.

Posiciones

PRINC. 10	Cupón	Fecha de vencimiento	% de activos
Government of China (China)	2,850	04.06.2027	4,7
Government of China (China)	3,020	22.10.2025	4,5
Government of China (China)	3,030	11.03.2026	3,9
Government of China (China)	3,390	16.03.2050	3,6
Government of China (China)	2,550	15.10.2028	3,3
China Development Bank (China)	2,890	22.06.2025	3,2
Government of China (China)	2,750	17.02.2032	3,0
China Development Bank (China)	3,070	10.03.2030	2,7
Agricultural Development Bank Of China (China)	2,500	24.08.2027	2,5
Government of China (China)	3,020	27.05.2031	2,3

Desglose por Calidad Crediticia (%)	
AAA: -0,2%	Renta fija corporativa: 65,1%
A: 34,6%	Duración media: 5,9 años
Sin calificación: 65,3%	Rentabilidad hasta vencimiento: 2,3%
Liquidez: 0,3%	Vencimiento medio: 7,3 años
	Cupón medio: 2,9%

REGIONES (%)



NÚMERO DE TENENCIAS
111

Información de cotización					
Mercado de valores	Ticker de cotización	Moneda de negociación	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JCHA	USD	JCHA LN	JCHA.L	BNM3G54
London Stock Exchange	JCAP	GBP	JCAP LN	JCAP.L	BNM3G65
Borsa Italiana	JCHA	EUR	JCHA IM	JCHA.MI	BNM3G87
Deutsche Borse	JCHA	EUR	JCHA GY	JCHA.DE	BP816P6
Six Swiss Exchange	JCHA	USD	JCHA SW	JCHA.S	BPV8SV4
Bolsa Institucional de Valores	JCHAN	MXN	JCHAN MM	JCHAN.BIV	BQ0JV05

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.
Puesto que los instrumentos mantenidos por el Subfondo pueden estar denominados en divisas distintas de la Moneda base, el Subfondo podrá verse perjudicado por los reglamentos de control cambiario o las fluctuaciones de los tipos de cambio. Por este motivo, las variaciones de los tipos de cambio pueden repercutir en el valor de la cartera del Subfondo, así como afectar el valor de las Acciones.
En los mercados emergentes podrían observarse una mayor inestabilidad política, regulatoria y económica, prácticas menos desarrolladas en materia de custodia y liquidación, falta de transparencia y mayores riesgos financieros. Las divisas de mercados emergentes podrían registrar episodios de volatilidad. Los valores de mercados emergentes también podrían estar sujetos a una mayor volatilidad y una menor liquidez que los de mercados desarrollados.
Las inversiones en títulos de deuda «onshore» emitidos en la RPC a través del programa Bond Connect están sujetas a modificaciones normativas y restricciones operativas que podrían derivar en un mayor riesgo de contraparte. La volatilidad de mercado y la posible falta de liquidez debido a unos volúmenes de negociación reducidos pueden provocar que los precios de la deuda oscilen significativamente.
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 Subfondo estará concentrado geográficamente. Por consiguiente, el Subfondo podrá experimentar una volatilidad mayor que la de los fondos más diversificados.

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.

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.