Indicador resumido de riesgo

1	2	3	**4**	5	6	7

Menor riesgo — Mayor riesgo

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Clase: JPM Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - EUR (acc)

Descripción general del fondo

ISIN
IE00004PGEY9

Objetivo de Inversión: El Subfondo pretende conseguir una rentabilidad a largo plazo superior a la del índice MSCI EMU (Total Return Net) invirtiendo principalmente y de forma activa en una cartera de compañías de la zona euro.

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

Enfoque de inversión

- Emplea un proceso de selección de valores ascendente y de carácter fundamental.
- Enfoque de índice mejorado para construir una cartera en función del índice de referencia sobreponderando los títulos que presenten el mayor potencial de revalorización e infraponderando los valores considerados más sobrevalorados.
- Cartera diversificada con una construcción disciplinada que hace hincapié en el control de los riesgos.
- 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 adquirir una amplia exposición de mercado a los mercados bursátiles de la zona euro, que busquen obtener rentabilidades potencialmente superiores mediante una inversión que conlleve riesgos similares a los de la inversión en los valores que representan al índice de referencia y que estén dispuestos a aceptar los riesgos asociados a una inversión de este tipo, incluida la volatilidad de dichos mercados.

Gestor/es de carteras
Piera Elisa Grassi
Nicholas Farserotu
Winnie Cheung

Divisa de referencia del fondo EUR

Divisa de la clase de acción EUR

Activos del fondo
EUR 563,4m

Lanzamiento del fondo
26 Abr 2022

Val. liq. EUR 44,3147

Lanzamiento de la clase
26 Abr 2022

Domicilio Irlanda

Acciones en circulación
12.346.400

Gastos corrientes 0,25%

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.

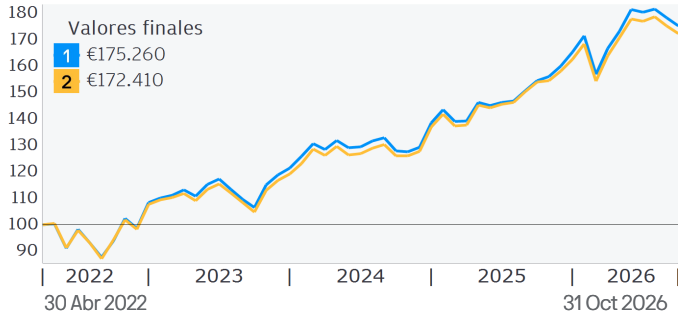
Rating del Fondo *A 31 octubre 2026*

Calificación general de Morningstar™ ★★★★
Categoría de Morningstar™ RV Zona Euro Cap. Grande

Rentabilidad

1 **Clase:** JPM Eurozone Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - EUR (acc)
2 **Índice de referencia:** MSCI EMU Index (Total Return Net)

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR *Años naturales*



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	-	-	-	-	-	-	-	20,56	8,78	23,70
2	-	-	-	-	-	-	-	18,78	9,49	23,70

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	Lanzamiento
1	-1,68	-2,88	13,39	9,58	18,09	-	13,79
2	-1,58	-2,57	11,96	9,06	18,06	-	13,31

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 .

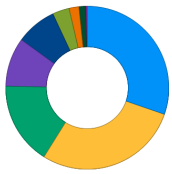
Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	1,00	-
Alfa (%)	0,03	-
Beta	1,00	-
Volatilidad anualizada (%)	11,12	-
Ratio Sharpe	1,31	-
Tracking Error (%)	0,98	-
Ratio de información	0,04	-

Posiciones

Princ. 10	Sector	% de activos
ASML	Technologie - Semi-conducteurs et matériel	8,7
Siemens	Industria general	3,9
TotalEnergies	Petróleo	3,5
Allianz	Seguros	3,5
SAP	Tecnología - Software	3,1
Banco Santander	Bancos	2,9
Iberdrola	Servicios	2,8
Air Liquide	Química	2,6
UniCredit	Bancos	2,3
Safran	Industria general	2,1

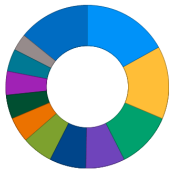
REGIONES (%)



- 30,3 Francia
- 28,6 Alemania
- 16,3 Países Bajos
- 9,8 España
- 8,1 Italia
- 3,2 Bélgica
- 2,0 Irlanda
- 1,4 Finlandia
- 0,3 Austria
- 0,0 Portugal

Las cifras indicadas pueden no sumar 100 debido al redondeo.

SECTORES (%)



- 17,0 Bancos
- 14,5 Industria general
- 11,0 Technologie - Semi-conducteurs et matériel
- 7,7 Seguros
- 7,2 Servicios
- 6,1 Sanidad
- 5,1 Venta al por menor
- 4,8 Tecnología - Software
- 4,7 Bienes de consumo no duradero
- 4,3 Petróleo
- 3,3 Química
- 14,3 Otros

Las cifras indicadas pueden no sumar 100 debido al redondeo.

NÚMERO DE TENENCIAS
110

Información de cotización

Mercado de valores	Ticker de cotización	Moneda de negociación	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JREZ	EUR	JREZ LN	JREZ.L	BN6R793
London Stock Exchange	JRZE	GBX	JRZE LN	JRZE.L	BN6R7D7
Borsa Italiana	JREZ	EUR	JREZ IM	JREZ.MI	BN6R7J3
Deutsche Borse	JREZ	EUR	JREZ GY	JREZ.DE	BN6R7Z9
Six Swiss Exchange	JREZ	EUR	JREZ SW	JREZ.S	BN6R801

Riesgos principales

El valor de su inversión puede subir o bajar, y podría recuperar menos de lo que invirtió originalmente.
El valor de un título de renta variable puede subir o bajar dependiendo de la evolución de la empresa correspondiente y de las condiciones generales del mercado, en ocasiones de forma rápida o impredecible.
Si una empresa se declara en quiebra o se somete a otro procedimiento de reestructuración financiera similar, sus acciones en circulación suelen perder la mayor parte o la totalidad de su valor.
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.
Debido a la composición del Índice de referencia, la cartera del Subfondo puede presentar una mayor concentración geográfica que la de otros Subfondos con carteras más diversificadas y, en consecuencia, puede estar sujeta a una mayor volatilidad que dichos Subfondos.
El Subfondo podrá invertir en títulos de las empresas más pequeñas que pueden ser menos líquidos y más volátiles, y suelen conllevar un mayor riesgo financiero que los títulos de compañías más grandes.
La exclusión del universo de inversión del Subfondo de compañías 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, el Subfondo podría obtener una rentabilidad inferior a la de su Índice de referencia.
Las variaciones de los tipos de cambio pueden afectar negativamente la rentabilidad de la inversión. La cobertura de divisas usada para minimizar el efecto de las fluctuaciones de los tipos de cambio podría no dar siempre resultado.
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.
Calificación general de Morningstar™ evaluación del rendimiento pasado de un fondo, teniendo en cuenta tanto la rentabilidad como el riesgo, y muestra cómo evolucionan inversiones similares en comparación con las de sus competidores. Las decisiones de inversión no deben basarse solo en una calificación alta.
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.