Indicador resumido de riesgo

1	2	3	**4**	5	6	7

Menor riesgo — Mayor riesgo

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

US Equity Active UCITS ETF

Clase: JPM US Equity Active UCITS ETF - EUR Hedged (acc)

Descripción general del fondo

ISIN
IE000BZFW5H7

Objetivo de Inversión: El objetivo del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad a largo plazo superior a la del índice S&P 500 (Total Return Net) (el «Índice de referencia») invirtiendo principalmente y de forma activa en una cartera de compañías estadounidenses.

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

Enfoque de inversión

- Invierte principalmente en una cartera diversificada de valores de renta variable de compañías de gran capitalización estadounidenses.
- Emplea un enfoque basado en el análisis que se nutre de los conocimientos de la plataforma de analistas cuyo foco se pone en identificar los valores más infravalorados de cada sector.
- Mantiene ponderaciones sectoriales similares a las del índice S&P 500 y trata de obtener una rentabilidad superior a largo plazo.
- Aplica una selección basada en normas y valores e implementa umbrales mínimos de inversión en compañías con características ESG positivas.

Perfil del Inversor: El Subfondo se dirige a aquellos inversores que deseen adquirir una amplia exposición al mercado estadounidense de renta variable y que estén dispuestos a aceptar los riesgos asociados a una inversión de este tipo, incluida la volatilidad de dicho enfoque de inversión.

Gestor/es de carteras
David Small
Danielle Hines

Divisa de referencia del fondo USD

Divisa de la clase de acción EUR

Activos del fondo
USD 53,7m

Lanzamiento del fondo
18 Ene 2024

Val. liq. EUR 32,5138

Lanzamiento de la clase
18 Ene 2024

Domicilio Irlanda

Acciones en circulación
47.414

Gastos corrientes 0,39%

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.

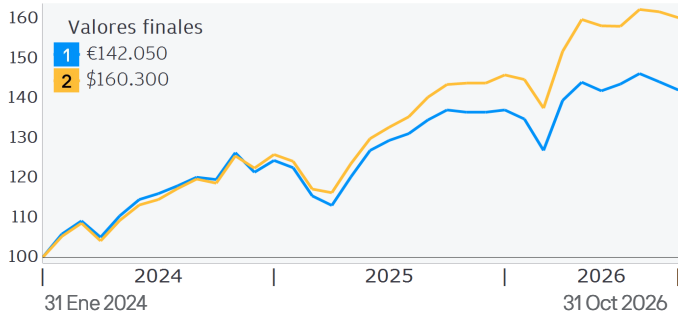
Rating del Fondo *A 31 octubre 2026*

Categoría de Morningstar™ RV Sector Otros

Rentabilidad

1 **Clase:** JPM US Equity Active UCITS ETF - EUR Hedged (acc)
2 **Índice de referencia:** S&P 500 (Total Return Net).

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR *Años naturales*



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,44
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,43

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	Lanzamiento
1	-1,42	-1,06	3,65	4,08	-	-	14,00
2	-0,89	1,40	11,72	11,45	-	-	19,05

INFORMACIÓN SOBRE LA RENTABILIDAD

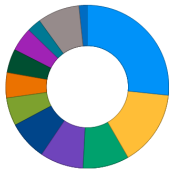
La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad actual ni futura. El valor de sus inversiones y los ingresos derivados de ellas pueden aumentar y disminuir, por lo que podría no recuperar todo el capital invertido.

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 .

Posiciones

Princ. 10	Sector	% de activos
Nvidia	Semic. y hardware	8,2
Microsoft	Software y servicios	7,1
Apple	Semic. y hardware	6,1
Amazon.Com	Medios	5,0
Alphabet	Medios	4,2
Broadcom	Semic. y hardware	2,9
Meta Platforms	Medios	2,8
Mastercard	Payments & Business Services	2,8
Micron Technology	Semic. y hardware	2,0
ExxonMobil Holdings	Materias primas	1,7

SECTORES (%)



- 26,8 Semic. y hardware
- 15,0 Medios
- 9,0 Software y servicios
- 8,6 Farmacia
- 7,8 Bienes industriales cíclicos
- 5,7 Payments & Business Services
- 5,0 Materias primas
- 4,8 Bienes de consumo discrecional
- 4,7 Grades bancos y brokers
- 2,7 Servicios
- 8,4 Otros
- 1,6 Liquidez

Las cifras indicadas pueden no sumar 100 debido al redondeo.

NÚMERO DE TENENCIAS

87

Información de cotización

Mercado de valores	Ticker de cotización	Moneda de negociación	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
Deutsche Borse	JAUH	EUR	JAUH GY	JAUHG.DE	BQHPBJ5
Six Swiss Exchange	JAUH	EUR	JAUH SW	JAUH.S	BQHPBL7
Borsa Italiana	JUSH	EUR	JUSH IM	JUSH.MI	BQHPBK6

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.
Los REIT y las inversiones relacionadas con los bienes inmuebles están sujetos a los riesgos asociados con la titularidad del bien inmueble, lo cual puede exponer al Subfondo pertinente a un riesgo de liquidez mayor, a volatilidad en los precios y a pérdidas derivadas de cambios en las condiciones económicas y en los tipos de interés.
El Subfondo pretende conseguir una rentabilidad superior a la del Índice de referencia; no obstante, el Subfondo podría obtener una rentabilidad inferior a la del 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. Los inversores podrán tener exposición a divisas distintas a la divisa de su Clase de Acciones.
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.