Indicatore sintetico di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più elevato

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

US Value Equity Active UCITS ETF

Classe: JPM US Value Equity Active UCITS ETF - USD (dist)

Panoramica del Comparto

ISIN
IE000DTA2ZH9

Obiettivo di investimento: Il Comparto mira a conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello del Russell 1000 Value Index (Net Total Return con ritenuta alla fonte sui dividendi del 30%) (l'"Indice di riferimento"), investendo attivamente in prevalenza in un portafoglio di stile value composto da società statunitensi.

Politica d'investimento: Il Comparto segue una strategia d'investimento a gestione attiva.

Approccio di investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.
- Il Comparto mira a individuare società con modelli di business duraturi, utili costanti, solidi flussi di cassa e team dirigenziali esperti.

Profilo dell'investitore: Il Comparto è destinato a investitori che desiderano acquisire un'ampia esposizione di mercato al mercato azionario statunitense, che intendono beneficiare di potenziali extra-rendimenti assumendo rischi analoghi a quelli di un investimento in titoli rappresentativi dell'Indice di Riferimento e che sono disposti ad accettare i rischi associati a un investimento di questo tipo, compresa la volatilità di tale mercato.

Gestore/i di portafoglio
Andrew Brandon
David Silberman
Scott Blasdell
John Piccard

Valuta di riferimento del Comparto USD

Valuta della classe di azioni USD

Dimensione del Comparto
USD 488,3m

Data di lancio del Comparto
18 Gen 2024

NAV USD 37,9033

Data di lancio della classe di azioni
18 Gen 2024

Domicilio Irlanda

Azioni in circolazione
327.330

Spese correnti 0,49%

Informazioni ESG

Approccio ESG - ESG promote
Promuove caratteristiche ambientali e/o sociali

Classificazione ai sensi dell'SFDR: Articolo 8
Le strategie "Articolo 8" promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non hanno gli investimenti sostenibili come obiettivo principale.

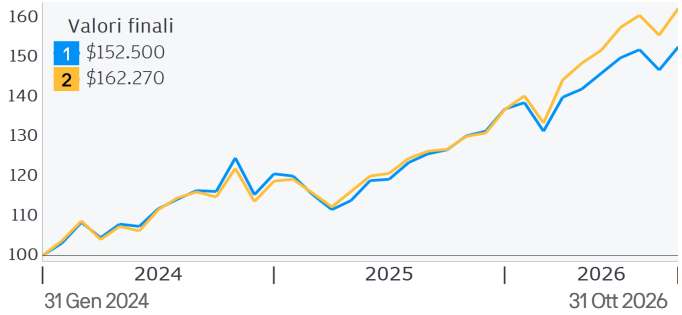
Rating del Comparto *al 31 ottobre 2026*

Categoria Morningstar™ Azionari USA Large Cap Value

Performance

1 **Classe:** JPM US Value Equity Active UCITS ETF - USD (dist)
2 **Indice di riferimento:** Russell 1000 Value Index (Net Total Return of 30% dividend withholding tax)

RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI USD 100.000 *Anni solari*



Performance su base mobile a 12 mesi, a fine trimestre (%)

Alla fine di settembre 2026

	2021/2022	2022/2023	2023/2024	2024/2025	2025/2026
1	-	-	-	7,99	16,78
2	-	-	-	8,78	23,18

PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,86
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,21

PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO	ANNUALIZZATA	
	1 anno	3 anni	5 anni
1	20,47	-	-
2	28,02	-	-

INFORMAZIONI SULLA PERFORMANCE

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I rendimenti sono espressi al lordo degli oneri fiscali. Il valore degli investimenti e i proventi da essi derivanti potrebbero diminuire come aumentare e gli investitori potrebbero non recuperare interamente il capitale investito.

ESG

Per maggiori informazioni sull'approccio all'investimento sostenibile di J.P. Morgan Asset Management, si rimanda al sito https://am.jpmorgan.com/it/esg

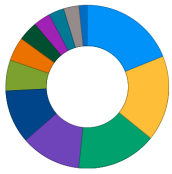
Storico dei dividendi

Dividendo per azione	Data di registrazione	Data di pagamento	Rendimento da dividendo	Rendimento annualizzato
$0,3546	17 Gen 2025	07 Feb 2025	1,19 %	1,19 %
$0,3913	16 Gen 2026	06 Feb 2026	1,15 %	1,15 %

Portafoglio

PRINCIPALI 10 TITOLI	Settore	% degli attivi
Amazon.Com	B. di cons. discrez.	7,2
Microsoft	Informatica	6,3
Apple	Informatica	4,0
Wells Fargo	Finanza	2,2
Berkshire Hathaway	Finanza	2,1
Bank of America	Finanza	2,0
AbbVie	Salute	1,9
ConocoPhillips	Energia	1,8
Raytheon Technologies	Industrie	1,7
Meta Platforms	Servizi di comunicaz	1,6

SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%)



18,8	Finanza
17,0	Informatica
15,8	Salute
12,1	B. di cons. discrez.
10,5	Industrie
6,0	Energia
4,8	Servizi di comunicaz
3,9	Utilities
3,3	Immobiliare
3,2	Materie prime
3,0	B. di cons. primari
1,6	Liquidità

Il totale delle cifre indicate potrebbe non essere pari a 100 a causa degli arrotondamenti.

NUMERO DI POSIZIONI
149

Informazioni di negoziazione

Borsa	Ticker di borsa	Valuta di negoziazione	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JAVD	USD	JAVD LN	JAVD.L	BRX9P74
London Stock Exchange	JADV	GBX	JADV LN	JADV.L	BRX9PF2
Deutsche Borse	JPVD	EUR	JPVD GY	JPVD.DE	BS44GL6

Profilo di rischio

Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito.
Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati delle singole società e delle generali condizioni del mercato, e talvolta tali oscillazioni possono essere rapide o imprevedibili. In caso di fallimento o analoga operazione di ristrutturazione finanziaria, generalmente le azioni in circolazione della società interessata perdono la maggior parte o la totalità del loro valore.
L'investimento in REIT e in titoli legati al settore immobiliare è soggetto ai rischi associati alla proprietà di immobili, che possono esporre il Comparto interessato a un rischio di liquidità più elevato, a volatilità dei prezzi e a perdite causate da cambiamenti delle condizioni economiche e dei tassi di interesse.
Le azioni value possono registrare cali delle quotazioni o aumenti di prezzo inferiori alle attese del Gestore degli Investimenti se altri investitori non riconoscono il valore della società o se non si realizzano le circostanze che secondo il Gestore degli Investimenti possono comportare un rialzo dei corsi azionari.
L'esclusione dall'universo d'investimento di società che non soddisfano determinati criteri ESG può far sì che il Comparto registri performance diverse da quelle di fondi analoghi che non adottano una tale politica.
Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello dell'Indice di Riferimento; ciononostante, è possibile che il Comparto ottenga un rendimento inferiore.
Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace. Gli investitori potranno avere un'esposizione a valute diverse da quella della loro Classe di Azioni.
Per ulteriori informazioni sui rischi consultare la sezione "Informazioni sui Rischi" del Prospetto.

AVVERTENZE

Prima di effettuare qualsiasi investimento si raccomanda di ottenere e leggere l'ultimo Prospetto (disponibile in inglese) il documento contenente le informazioni chiave (KID) (disponibile in italiano) e i documenti d'offerta vigenti a livello locale. Copie gatuite dei suddetti documenti, nonché della relazione annuale e semestrale, e dello statuto e delle informative relative alla sostenibilità, possono essere richieste al proprio consulente finanziario, al contatto locale di J.P. Morgan Asset Management, o scaricate dal sito www.jpmam.it. Un riepilogo dei diritti degli investitori è disponibile in italiano alla pagina web am.jpmorgan.com/it/diritti-investitori. J.P. Morgan Asset Management può decidere di rescindere gli accordi presi per la commercializzazione dei propri organismi di investimento collettivo.
Il presente materiale non deve essere considerato alla stregua di una consulenza o di una raccomandazione d'investimento. È probabile che la performance e le posizioni del Fondo siano cambiate dalla data del presente documento.
Nei limiti consentiti dalla legge applicabile, potremmo registrare le telefonate e monitorare le comunicazioni elettroniche per ottemperare agli obblighi giuridici e normativi e alle politiche interne. I dati personali saranno raccolti, archiviati ed elaborati da J.P. Morgan Asset Management conformemente alla Politica sulla privacy EMEA disponibile sul sito www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy
Per ulteriori informazioni sul mercato target del comparto si rimanda al Prospetto.

Indicatore di rischio - L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni. Il rischio del prodotto potrebbe essere notevolmente superiore qualora il periodo di detenzione fosse inferiore a quello raccomandato.

Le commissioni correnti sono quelle utilizzate nel PRIIP KID dell'UE. Queste commissioni rappresentano il costo totale della gestione e del funzionamento del fondo, comprese le commissioni di gestione, i costi amministrativi e le altre spese (esclusi i costi di transazione).La ripartizione dei costi corrisponde all'importo massimo indicato nel prospetto del fondo. Per informazioni più dettagliate, si rimanda al prospetto del fondo e al PRIIP KID disponibile sul nostro sito web.

Informazioni sulla performance

Fonte: J.P.Morgan Asset Management. La performance della classe di azioni illustrata è basata sul NAV (valore patrimoniale netto) della classe di azioni, assumendo il reinvestimento degli utili lordi, includendo le commissioni correnti ma non le commissioni di entrata e di rimborso, ed è espressa al lordo degli oneri fiscali. La performance è riportata sulla base del NAV, che può differire dal prezzo di mercato dell'ETF. Gli azionisti potrebbero ottenere rendimenti diversi rispetto a quelli basati sul NAV.

Il rendimento del vostro investimento può variare a seguito di fluttuazioni valutarie qualora il vostro investimento sia effettuato in una valuta diversa da quella utilizzata nel calcolo dei risultati passati.

Gli indici non comprendono commissioni o spese operative e non è possibile investire in essi.

Salvo indicazione specifica nell'Obiettivo e Politica di Investimento del Comparto, il benchmark viene utilizzato esclusivamente con finalità di raffronto.

Il reddito da dividendi riportato è al lordo delle imposte applicabili.

Fonti informative

Le informazioni sui fondi, inclusi i calcoli delle performance e altri dati, vengono fornite da J.P. Morgan Asset Management (nome commerciale della divisione di gestione del risparmio di JPMorgan Chase & Co. e delle sue affiliate nel mondo).
Tutte le informazioni sono aggiornate alla data del documento, salvo ove diversamente indicato.
© 2026 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non sono garantite in quanto ad accuratezza, completezza o tempestività. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti rispondono di eventuali danni o perdite derivanti dall'utilizzo di queste informazioni.

CONTATTO LOCALE

JPMorgan Asset Management (Europe) Société à responsabilité limitée, Filiale di Milano, Via Cordusio 3, I-20123 Milano.

MATERIALE EMESSO DA

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, capitale sociale EUR 10.000.000.Il Comparto è autorizzato in Irlanda e soggetto alla regolamentazione della Banca Centrale Irlandese.

DEFINIZIONI

NAV Il Valore Patrimoniale Netto delle attività di un fondo meno le sue passività per azione.