Indicatore sintetico di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più elevato

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF

Classe: JPM US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF - CHF Hedged (acc)

Panoramica del Comparto

ISIN
IE000F7TZ3H9

Obiettivo di investimento: L'obiettivo del Comparto è conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello dell'MSCI USA SRI EU PAB Overlay ESG Custom Index* ("l'Indice di Riferimento") investendo attivamente soprattutto in un portafoglio di società statunitensi compatibilmente con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi.

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

Approccio di investimento

- Segue un processo di selezione bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.
- Approccio ottimizzato sull'indice, che crea un portafoglio riferito a un benchmark allineato all'Accordo di Parigi, sovrappesando i titoli con il maggiore potenziale di sovraperformance e sottopesando quelli ritenuti sopravvalutati.
- Portafoglio diversificato costruito mediante un approccio disciplinato a rischio controllato, nel rispetto degli obiettivi di decarbonizzazione dell'Accordo di Parigi.
- Applica uno screening basato su valori e norme per attuare le esclusioni.

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
Raffaele Zingone
Piera Elisa Grassi
Timothy Snyder

Valuta di riferimento del Comparto USD

Valuta della classe di azioni CHF

Dimensione del Comparto
USD 640,1m

Data di lancio del Comparto
9 Ago 2023

NAV CHF 32,3738

Data di lancio della classe di azioni
9 Ago 2023

Domicilio Irlanda

Azioni in circolazione
402.647

Spese correnti 0,20%

Informazioni ESG

Approccio ESG - Best in class
Uno stile di investimento incentrato su società/emittenti leader nel rispettivo gruppo di riferimento in termini di performance di sostenibilità.

Classificazione ai sensi dell'SFDR: Articolo 9
Le strategie "Articolo 9" hanno un obiettivo di investimento sostenibile.

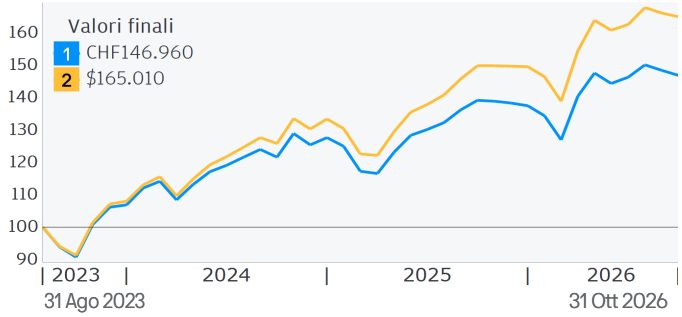
Rating del Comparto *al 31 ottobre 2026*

Categoria Morningstar™ Azionari Altro

Performance

1 **Classe:** JPM US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF - CHF Hedged (acc)
2 **Indice di riferimento:** MSCI USA SRI EU PAB Overlay ESG Custom Index*

RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI CHF 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	-	-	31,96	9,88	8,96
2	-	-	35,61	14,17	13,96

PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	-	-	-	-	-	-	-	-	18,09	10,26
2	-	-	-	-	-	-	-	-	21,70	14,82

PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO	ANNUALIZZATA	
	1 anno	3 anni	5 anni
1	5,58	17,38	-
2	10,11	21,81	-

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

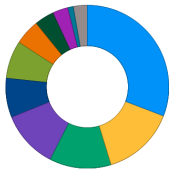
Analisi del portafoglio

Valore	3 anni	5 anni
Correlazione	1,00	-
Alfa (%)	-3,64	-
Beta	0,98	-
Volatilità annualizzata (%)	13,24	-
Indice di Sharpe	1,24	-
Tracking error (%)	0,75	-
Information ratio	-5,05	-

Portafoglio

PRINCIPALI 10 TITOLI	Settore	% degli attivi
Nvidia	Hardware & Semiconductors	8,5
Apple	Hardware & Semiconductors	8,2
Microsoft	Software e servizi	6,7
Alphabet	Media	5,0
Amazon.Com	Media	4,2
Broadcom	Hardware & Semiconductors	3,1
Eli Lilly	Farmaceutici	2,9
Mastercard	Servizi finanziari	2,1
Visa	Servizi finanziari	1,9
Johnson & Johnson	Farmaceutici	1,9

SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%)



- 30,9 Hardware & Semiconductors
- 14,4 Farmaceutici
- 12,1 Media
- 11,5 Software e servizi
- 7,8 REIT
- 7,3 Servizi finanziari
- 5,0 Banche e broker
- 3,9 B. industr. ciclici
- 3,1 Assicurazioni
- 1,0 B. di cons. ciclici
- 2,8 Altro
- 0,1 Liquidità

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

NUMERO DI POSIZIONI
161

Informazioni di negoziazione					
Borsa	Ticker di borsa	Valuta di negoziazione	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
Six Swiss Exchange	JSHC	CHF	JSHC SW	JSHC.S	BMX3L06

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'esclusione dall'universo d'investimento di società che non soddisfano determinati criteri può far sì che il Comparto registri performance diverse da quelle di fondi simili 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.

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.
Correlazione misura la forza e la direzione della relazione tra i movimenti dei rendimenti del fondo e quelli del benchmark. Una correlazione pari a 1,00 indica che i rendimenti del fondo e quelli del benchmark si muovono di pari passo nella stessa direzione.
Alfa (%) misura l'extra-rendimento generato da un gestore rispetto al benchmark. Un alfa pari a 1,00 indica che un fondo ha sovraperformato il suo benchmark dell'1%.
Beta misura la sensibilità di un fondo ai movimenti del mercato (rappresentato dal benchmark del fondo). Un beta pari a 1,10 indica che il fondo potrebbe sovraperformare il benchmark del 10% nelle fasi di rialzo dei mercati e sottoperformarlo del 10% nelle fasi di ribasso dei mercati, a parità di tutte le altre condizioni. Di norma, più il beta è elevato, più l'investimento è rischioso.
Volatilità annualizzata (%) misura l'entità delle variazioni al rialzo e al ribasso dei rendimenti in un determinato periodo.
Indice di Sharpe misura la performance di un investimento corretta per la percentuale di rischio assunto (rispetto a un investimento privo di rischio). Più elevato è l'indice di Sharpe, migliori saranno i rendimenti rispetto al rischio assunto.
Tracking error (%) misura lo scostamento tra i rendimenti di un fondo e quelli del benchmark. Più il dato è basso, più la performance storica del fondo ha seguito quella del benchmark.
Information ratio misura se un gestore sta sovraperformando o sottoperformando il benchmark e tiene conto del rischio assunto per generare i rendimenti. Un gestore che sovraperforma il benchmark del 2% annuo avrà un IR più elevato di un gestore che genera la stessa sovraperformance ma che assume un rischio maggiore.