Indicatore sintetico di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più elevato

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Classe: JPM Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - USD (dist)

Panoramica del Comparto

ISIN
IE000HFXP0D2

Obiettivo di investimento: Il Comparto mira a conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello dell'MSCI World Index (Total Return Net) (l'"Indice di Riferimento"), investendo attivamente in prevalenza in un portafoglio di società di tutto il mondo.

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

Approccio di investimento

- Segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.
- Approccio ottimizzato sull'indice, che crea un portafoglio riferito al benchmark, sovrappesando i titoli con il maggiore potenziale di sovraperformance e sottopesando quelli ritenuti sopravvalutati.
- Portafoglio diversificato costruito mediante un approccio disciplinato a rischio controllato.
- Applica uno screening basato su valori e norme e implementa soglie di investimento minimo per le società con caratteristiche ESG positive.

Profilo dell'investitore: Il Comparto è destinato a investitori che desiderano acquisire un'ampia esposizione di mercato ai mercati azionari globali, 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
Piera Elisa Grassi
Raffaele Zingone

Valuta di riferimento del Comparto USD

Valuta della classe di azioni USD

Dimensione del Comparto
USD 10377,1m

Data di lancio del Comparto
10 Ott 2018

NAV USD 63,1167

Data di lancio della classe di azioni
15 Sett 2021

Domicilio Irlanda

Azioni in circolazione
31.273.100

Spese correnti 0,24%

Operazioni di Prestito Titoli
No

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 30 settembre 2026*

Rating Morningstar complessivo™ ★★★★★

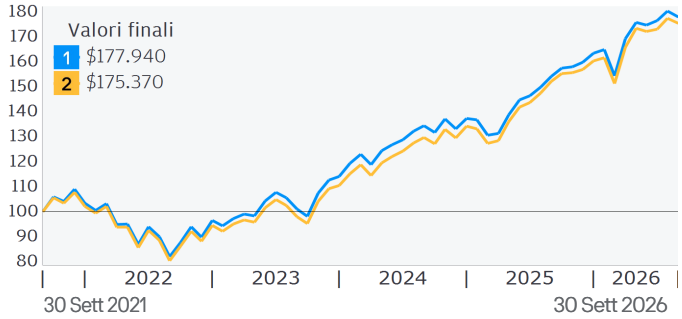
Categoria Morningstar™ Azionari Internazionali Large Cap Blend

Performance

1 **Classe:** JPM Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - USD (dist)

2 **Indice di riferimento:** MSCI World Index (Total Return Net)

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	-18,03	23,19	33,20	14,69	15,35
2	-19,63	21,95	32,43	17,25	15,24

PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	-	-	-	-	-	-	-17,51	25,29	18,31	19,91
2	-	-	-	-	-	-	-18,14	23,79	18,67	21,09

PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO	ANNUALIZZATA	
	1 anno	3 anni	5 anni
1	15,35	20,79	12,22
2	15,24	21,40	11,89

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
$0,1451	10 Ott 2025	07 Nov 2025	0,26 %	1,05 %
$0,1151	16 Gen 2026	06 Feb 2026	0,20 %	0,80 %
$0,1894	10 Apr 2026	08 Mag 2026	0,33 %	1,32 %
$0,2334	10 Lug 2026	07 Ago 2026	0,37 %	1,50 %
$0,1340	09 Ott 2026	23 Ott 2026	0,21 %	0,85 %

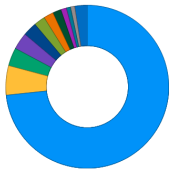
Analisi del portafoglio

Valore	3 anni	5 anni
Correlazione	1,00	1,00
Alfa (%)	-0,51	0,29
Beta	0,98	0,99
Volatilità annualizzata (%)	11,53	14,82
Indice di Sharpe	1,31	0,59
Tracking error (%)	0,84	0,83
Information ratio	-0,64	0,33

Portafoglio

PRINCIPALI 10 TITOLI	Settore	% degli attivi
Nvidia	Tecnologia - Semiconduttori e hardware	6,2
Apple	Tecnologia - Semiconduttori e hardware	5,3
Microsoft	Tec. - Software	4,4
Alphabet	Media	4,0
Amazon.Com	Media	3,0
Meta Platforms	Media	1,9
Broadcom	Tecnologia - Semiconduttori e hardware	1,8
Micron Technology	Tecnologia - Semiconduttori e hardware	1,5
Advanced Micro Devices	Tecnologia - Semiconduttori e hardware	1,1
ExxonMobil Holdings	Energia	1,0

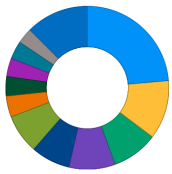
SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)



- 73,3 Stati Uniti
- 5,8 Giappone
- 3,8 Regno Unito
- 3,3 Canada
- 2,6 Francia
- 2,4 Germania
- 1,9 Svizzera
- 1,5 Paesi Bassi
- 1,3 Australia
- 0,9 Spagna
- 0,7 Svezia
- 2,5 Altro

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

SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%)



- 23,5 Tecnologia - Semiconduttori e hardware
- 11,7 Media
- 9,2 B. industr. ciclici
- 9,2 Banche
- 7,9 Tec. - Software
- 7,8 Farmaceutici
- 4,0 Energia
- 3,9 Vendita al dettaglio
- 3,7 Servizi finanziari
- 3,5 Industrie di base
- 3,2 B. di cons. primari
- 12,5 Altro

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

NUMERO DI POSIZIONI
656

Informazioni di negoziazione					
Borsa	Ticker di borsa	Valuta di negoziazione	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JRGD	USD	JRGD LN	JRGD.L	BMFK332
London Stock Exchange	JRDG	GBX	JRDG LN	JRDG.L	BMFK354
Deutsche Borse	JRGD	EUR	JRGD GY	JRGD.DE	BMFKJR8

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.
Il Comparto potrebbe risentire negativamente dei controlli sui cambi o delle fluttuazioni dei tassi di cambio, poiché gli strumenti da esso detenuti in portafoglio potrebbero essere denominati in valute diverse dalla propria Valuta di Riferimento. Per questa ragione, le variazioni dei tassi di cambio possono influenzare il valore del portafoglio di un Comparto e quello delle sue Azioni.
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 simili che non adottano una tale politica.
Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore al Benchmark; ciononostante, è possibile che il Comparto ottenga un rendimento inferiore.
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.

Fonte del benchmark: MSCI. Né MSCI né qualsiasi altra parte coinvolta o legata alla compilazione, al calcolo o alla creazione dei dati MSCI rilasciano garanzie o dichiarazioni esplicite o implicite in merito a tali dati (o ai risultati derivanti dal loro utilizzo), e tutte le suddette parti escludono espressamente qualsiasi garanzia di originalità, accuratezza, completezza, commerciabilità o idoneità a un particolare scopo di tali dati. Fermo restando quanto sopra indicato, né MSCI, né le sue affiliate né qualsiasi terza parte coinvolta o legata alla compilazione, al calcolo o alla creazione dei dati saranno in alcuna circostanza responsabili per eventuali danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, secondari o di altra natura (inclusa la perdita di profitti) anche se informate della possibilità di tali danni. Senza il previo consenso scritto di MSCI, sono vietate l'ulteriore distribuzione o diffusione dei dati MSCI.

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.
Rating Morningstar complessivo™ valutazione della passata performance di un Comparto, basata sul rendimento e sul rischio e che mette a confronto investimenti simili con un gruppo di competitor. Un rating elevato non è da solo sufficiente per prendere una decisione di investimento.
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.