Indicatore sintetico di rischio

1	2	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più elevato

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF

Classe: JPM Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF - USD (acc)

Panoramica del Comparto

ISIN
IE000JIPY1U8

Obiettivo di investimento: Il Comparto mira a conseguire la crescita del capitale nel lungo periodo.

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

Approccio di investimento

- Utilizza un approccio di investimento basato sulla scienza dei dati, che unisce ricerca, analisi dei dati e gestione del rischio.
- Integra (tramite overlay) un portafoglio di azioni growth di large cap statunitensi con opzioni su indici con l'obiettivo di fornire al portafoglio una copertura dei rischi di mercato su base continuativa.
- Il Comparto combina un processo di selezione dei titoli con una strategia disciplinata di overlay tramite opzioni finalizzata a mitigare il rischio di ribasso e che al contempo limita il potenziale di incremento del capitale.

Profilo dell'investitore: Il Comparto è destinato a investitori che sono alla ricerca di un'esposizione al mercato azionario USA potenzialmente meno volatile di tradizionali strategie long-only su azioni statunitensi e che sono disposti ad accettare i rischi associati a un investimento di questo tipo.

Gestore/i di portafoglio
Hamilton Reiner
Eric M Moreau
Matt Bensen
Judy Jansen

Valuta di riferimento del Comparto USD

Valuta della classe di azioni USD

Dimensione del Comparto
USD 18,3m

Data di lancio del Comparto
7 Ott 2025

NAV USD 26,2125

Data di lancio della classe di azioni
7 Ott 2025

Domicilio Irlanda

Azioni in circolazione
390.720

Spese correnti 0,50%

Informazioni ESG

Approccio ESG - ESG integrato
Per Integrazione dei Criteri ESG si intende l'inclusione sistematica di fattori ESG rilevanti dal punto di vista finanziario, unitamente ad altri fattori pertinenti, nell'analisi e nelle decisioni di investimento con l'obiettivo di gestire il rischio e migliorare i rendimenti a lungo termine. L'integrazione dei criteri ESG non modifica di per sé l'obiettivo di investimento di questo prodotto, non esclude specifiche tipologie di società né limita il suo universo investibile. Questo prodotto non è pensato per gli investitori che ricercano un prodotto rispondente a specifici obiettivi ESG o che desiderano escludere particolari tipologie di società o investimenti, diversi da quelli richiesti da qualsiasi legge applicabile, come ad esempio le società coinvolte nella fabbricazione, produzione o fornitura di munizioni a grappolo. L'integrazione ESG non implica che il Fondo sia commercializzato o autorizzato come prodotto ESG in qualsiasi giurisdizione in cui tale autorizzazione sia richiesta.

Rating del Comparto *al 31 agosto 2026*

Categoria Morningstar™ Alt - Volatilità

Performance

1 **Classe:** JPM Nasdaq Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF - USD (acc)
2 **Indice di riferimento:** Nasdaq-100 Index

RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI USD 100.000 *Anni solari*

Secondo le norme vigenti non è consentito mostrare la performance dei Comparti attivi da meno di un anno

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

Alla fine di giugno 2026

	2021/2022	2022/2023	2023/2024	2024/2025	2025/2026
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-

PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO	ANNUALIZZATA	
	1 anno	3 anni	5 anni
1	-	-	-
2	-	-	-

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.

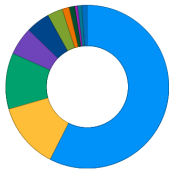
ESG
Per maggiori informazioni sull'approccio all'investimento sostenibile di J.P. Morgan Asset Management, si rimanda al sito https://am.jpmorgan.com/it/esg

Portafoglio

PRINCIPALI 10 TITOLI	Settore	% degli attivi
Nvidia	Informatica	9,2
Apple	Informatica	7,7
Microsoft	Informatica	6,8
Alphabet	Servizi di comunicaz	5,9
Micron Technology	Informatica	5,5
Amazon.com	B. di cons. discrez.	4,9
Advanced Micro Devices	B. di cons. primari	3,8
Walmart	Servizi di comunicaz	3,3
Meta	Informatica	3,0
Lam Research	Informatica	3,0

VALUE AT RISK (VaR)	Comparto	Indice di riferimento
VaR	10,07%	16,66%

SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%)



- 57,5 Informatica
- 13,2 Servizi di comunicaz
- 11,0 B. di cons. discrez.
- 5,7 B. di cons. primari
- 4,7 Salute
- 3,0 Industrie
- 1,5 Utilities
- 0,9 Finanza
- 0,7 Materie prime
- 0,7 Energia
- 0,2 Immobiliare
- 1,0 Liquidità

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

NUMERO DI POSIZIONI
104

Informazioni di negoziazione

Borsa	Ticker di borsa	Valuta di negoziazione	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	HEQQ	USD	HEQQ LN	HEQQ.L	BTXYYH6
London Stock Exchange	HEQA	GBX	HEQA LN	HEQA.L	BQKPMS8
Borsa Italiana	HEQQ	EUR	HEQQ IM	HEQQ.MI	BQKPLB4
Six Swiss Exchange	HEQQ	USD	HEQQ SW	HEQQ.S	BQKPLC5
Deutsche Borse	HEQQ	EUR	HEQQ GY	HEQQG.DE	BQKPLD6

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 valore dei derivati può essere volatile. Ciò è dovuto al fatto che una modesta variazione del valore dell'attività sottostante può causare una variazione significativa del valore del derivato e, pertanto, l'investimento in tali strumenti può comportare perdite superiori all'importo investito dal Comparto.
Sebbene il Comparto utilizzi una strategia di overlay tramite opzioni finalizzata a fornire al portafoglio una copertura dei rischi di mercato su base continuativa, non vi è alcuna garanzia che la strategia conseguirà tale obiettivo. La componente "scalare" della strategia è concepita per mitigare i potenziali rischi associati a un unico periodo di copertura, ma non vi è alcuna garanzia che il Gestore degli Investimenti sarà in grado di raggiungere tale obiettivo.
La vendita di opzioni call creerà un'esposizione per il Comparto, in quanto potrebbe dover consegnare i titoli sottostanti o il loro valore e, in caso di andamento sfavorevole del mercato, ciò potrebbe tradursi in una perdita illimitata.
Nel caso di opzioni put, se il mercato nel suo complesso subisce un significativo calo, il valore del relativo indice potrebbe diminuire drasticamente causando forti perdite. La responsabilità finanziaria del Comparto è pertanto legata al valore dell'indice sottostante.
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.
Il rischio di sostenibilità potrebbe avere un significativo impatto negativo sulle condizioni finanziarie o sui risultati operativi di un emittente, e dunque sul valore dell'investimento. Inoltre, potrebbe incrementare la volatilità del Comparto e/o amplificare i rischi preesistenti a cui è esposto il Comparto.
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.