Indicatore sintetico di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più elevato

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

Strategic Allocation Moderate Active UCITS ETF

Classe: JPM Strategic Allocation Moderate Active UCITS ETF - EUR (acc)

Panoramica del Comparto

ISIN
IE000TWAN2K7

Obiettivo di investimento: Il Comparto mira a conseguire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo in un portafoglio multi-asset che potrebbe sperimentare livelli di oscillazione dei prezzi solitamente da moderati a elevati.

Politica d'investimento: Il Comparto avrà un'esposizione a un portafoglio multi-asset di titoli azionari e titoli di debito emessi a livello globale, investendo la totalità del suo patrimonio (esclusi gli attivi detenuti a fini di liquidità accessoria ed esclusi i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio) in organismi di investimento collettivo ammissibili per gli OICVM a gestione attiva o indicizzati, tra cui exchange-traded fund che si qualificano come fondi conformi all'Articolo 8 o all'Articolo 9 dell'SFDR gestiti dal Gestore degli Investimenti o da altre società del gruppo JPMorgan Chase & Co ("Fondi Sottostanti") e limitando al 10% la quota del suo Valore Patrimoniale Netto investita in Fondi Sottostanti indicizzati. I Fondi Sottostanti saranno domiciliati in Irlanda, Lussemburgo o in altri paesi dell'Unione europea.

Approccio di investimento

- Asset allocation strategica basata su aspettative di rischio e rendimento a lungo termine per le varie classi di attivo e concepita per soddisfare il proprio profilo di rischio moderato.
- Selezione di Fondi Sottostanti gestiti dal Gestore degli Investimenti o da altre società del gruppo JPMorgan Chase & Co.

Profilo dell'investitore:

- Il Comparto è destinato a investitori alla ricerca di un'esposizione a un portafoglio multi-asset diversificato a livello globale con un profilo di rischio moderato, principalmente attraverso investimenti in Fondi Sottostanti classificati come fondi conformi all'Articolo 8 o all'Articolo 9 dell'SFDR.

Gestore/i di portafoglio
Katy Thorneycroft
John Bilton
Sean Daly

Valuta di riferimento del Comparto EUR

Valuta della classe di azioni
EUR

Dimensione del Comparto
EUR 7,0m

Data di lancio del Comparto
21 Gen 2026

NAV EUR 5,3971

Data di lancio della classe di azioni
21 Gen 2026

Domicilio Irlanda

Azioni in circolazione
1.300.000

Spese correnti 0,35%

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*

Categoria Morningstar™ Bilanciati Moderati EUR - Globali

Performance

1 **Classe:** JPM Strategic Allocation Moderate Active UCITS ETF - EUR (acc)
2 **Indice di riferimento:** 60% MSCI ACWI Index (EUR), 40% Bloomberg Global Aggregate Index Total Return (EUR Hedged)

RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI EUR 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 settembre 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	-	-	-

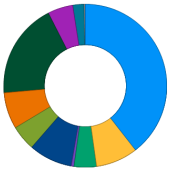
INFORMAZIONI SULLA PERFORMANCE

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

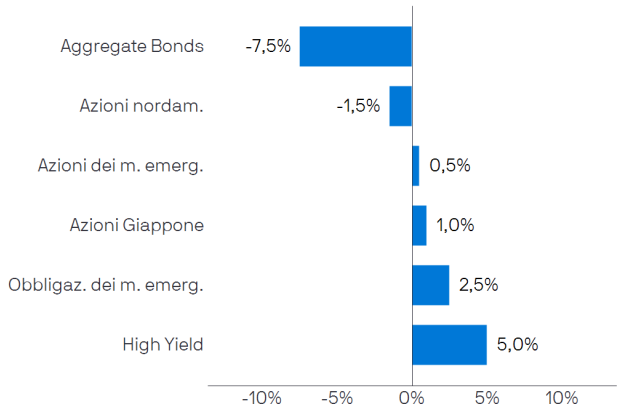
SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)



39,5	Azioni nordam.
8,3	Azioni europee
4,3	Azioni Giappone
0,7	Azioni asiatiche (Giappone escl.)
8,7	Azioni dei m. emerg.
4,9	Titolo di Stato
7,2	Società con rating Investment Grade
18,9	Aggregate Bonds
4,9	High Yield
2,4	Obbligaz. dei m. emerg.
0,2	Liquidità

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

Current strategic asset allocation versus the risk comparator*



Analisi del portafoglio

Portfolio Duration: 2,00 anni

NUMERO DI POSIZIONI: 14*

Informazioni di negoziazione

Borsa	Ticker di borsa	Valuta di negoziazione	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
Borsa Italiana	JMAM	EUR	JMAM IM	JMAM.MI	BTWWTT8
Deutsche Borse	JMAM	EUR	JMAM GY	JMAM.DE	BTWWTQ5
Six Swiss Exchange	JMAM	EUR	JMAM SW	JMAM.S	BTWWTX2

Profilo di rischio

Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito.
Poiché il Comparto avrà un'esposizione a un portafoglio diversificato a livello globale di titoli azionari e di debito principalmente attraverso investimenti in Fondi Sottostanti, l'efficace diversificazione dell'esposizione del Comparto a queste classi di attivo potrebbe non essere sempre garantita, in quanto le decisioni di investimento relative ai Fondi Sottostanti vengono prese indipendentemente dal Comparto. Taluni Fondi Sottostanti negoziati in borsa potrebbero evidenziare uno scarso volume di negoziazioni e un ampio differenziale tra il prezzo "lettera" quotato da un venditore e il prezzo "denaro" offerto da un acquirente. Alcuni tipi di Fondi Sottostanti potrebbero non avere gli stessi diritti normalmente associati alla proprietà di altri tipi di azioni. In aggiunta, gli exchange-traded fund potrebbero quotare a un prezzo inferiore al loro valore patrimoniale netto (ossia a sconto).
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 titoli di debito può variare in misura significativa a seconda del contesto economico e dei tassi d'interesse, nonché dell'affidabilità creditizia dell'emittente. Gli emittenti di titoli di debito potrebbero non essere in grado di onorare i propri obblighi di pagamento o il rating creditizio dei titoli di debito può essere declassato. Di norma, questi rischi aumentano nel caso dei titoli di debito con rating inferiore a investment grade, che possono inoltre essere caratterizzati da una volatilità più elevata e da una liquidità più bassa rispetto ai titoli di debito con rating investment grade. Il merito di credito dei titoli di debito sprovvisti di rating non viene misurato facendo riferimento a un'agenzia di rating indipendente.
I titoli di Stato, inclusi quelli emessi da amministrazioni locali ed enti pubblici, sono soggetti al rischio di mercato, al rischio di tasso di interesse e al rischio di credito. I governi possono risultare inadempienti sul proprio debito sovrano e coloro che lo detengono (incluso il Comparto) potrebbero essere obbligati a partecipare alla rinegoziazione del debito e all'erogazione di ulteriori prestiti agli enti governativi. Non esistono procedure fallimentari che permettano il recupero totale o parziale del debito sovrano su cui un governo si è dichiarato inadempiente. Le economie globali sono fortemente dipendenti le une dalle altre e l'insolvenza di uno Stato sovrano potrebbe avere conseguenze gravi e di vasta portata, nonché causare perdite significative al Comparto.
I mercati emergenti possono essere caratterizzati da una maggiore instabilità politica, regolamentare ed economica, da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da scarsa trasparenza e da maggiori rischi finanziari. I titoli di debito dei mercati emergenti e i titoli di debito con rating inferiore a investment grade possono inoltre essere caratterizzati da una volatilità più elevata e da una liquidità più bassa rispetto ai titoli di debito dei mercati non emergenti e ai titoli di debito con rating investment grade, rispettivamente.
Attraverso i suoi investimenti nei Fondi Sottostanti, il Comparto può essere esposto ad Azioni Cina di Classe A mediante i Programmi China-Hong Kong Stock Connect e in titoli di debito onshore cinesi mediante China-Hong Kong Bond Connect e/o il Mercato Obbligazionario Interbancario della Cina, che sono soggetti a modifiche regolamentari, limiti di quota e vincoli operativi (come specificato nel Prospetto) passibili di determinare un aumento del rischio di controparte. Si raccomanda inoltre agli investitori di consultare più in generale le informative sui rischi al paragrafo "Investimento nella Repubblica Popolare Cinese (PRC)" nella sezione "Informazioni sui Rischi" del Prospetto per ulteriori informazioni sui rischi associati all'esposizione alla Cina.
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 gratuite 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.