Indicatore sintetico di rischio

1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più elevato

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

US Equity Premium Income Active UCITS ETF

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

Panoramica del Comparto

ISIN
IE000U5MJOZ6

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

Politica d'investimento: Il Comparto segue una strategia d'investimento a gestione attiva.
Il Comparto intende (i) investire in un portafoglio di titoli azionari composto principalmente da società che hanno sede o svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti, e (ii) vendere opzioni call su azioni e/o opzioni call su indici azionari, al fine di generare reddito attraverso premi su opzioni e dividendi associati.
(i) Portafoglio Azionario
Il Comparto intende investire almeno il 67% del proprio patrimonio (escluse le attività detenute a fini di liquidità accessoria) in titoli azionari emessi da società che hanno sede o svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti.
Il Comparto può investire anche in titoli azionari emessi da società di qualunque altro paese.
(ii) Opzioni Call su Azioni / Opzioni Call su Indici Azionari
Il Gestore degli Investimenti punta a ottenere un reddito aggiuntivo utilizzando una strategia di overlay su derivati che sarà attuata mediante la vendita sistematica di opzioni call su azioni e/o opzioni call su indici azionari che avranno tipicamente un'esposizione a indici composti da Titoli dell'Indice di Riferimento. Il reddito generato dai premi su opzioni rappresenta un'importante fonte di rendimento per il Comparto e potrebbe altresì ridurne la volatilità, poiché potrebbe aiutare a compensare le eventuali perdite del portafoglio azionario. Tuttavia, si fa rilevare agli investitori che le perdite derivanti dalla vendita di opzioni call su azioni e/o opzioni call su indici azionari potrebbero anche annullare i profitti del Comparto derivanti dall'aumento del valore del portafoglio azionario.

Approccio di investimento

- Utilizza un processo di ricerca fondamentale e bottom-up proprietario volto a identificare titoli sopravvalutati e sottovalutati con caratteristiche di rischio/rendimento interessanti per costruire un portafoglio azionario diversificato e a bassa volatilità.
- Integra (tramite overlay) un portafoglio azionario statunitense diversificato con opzioni su indici con l'obiettivo di generare reddito attraverso premi su opzioni e dividendi azionari.
- Utilizza una strategia di overlay tramite opzioni per generare reddito che si adatta in modo flessibile al mercato.

Profilo dell'investitore: Il Comparto è destinato a investitori che sono alla ricerca di un'ampia esposizione al mercato azionario USA e che sono disposti ad accettare i rischi associati a un investimento di questo tipo, compresa la volatilità di tale approccio d'investimento.

Gestore/i di portafoglio
Hamilton Reiner
Raffaele Zingone
Matt Bensen
Judy Jansen

Valuta di riferimento del Comparto USD

Valuta della classe di azioni USD

Dimensione del Comparto
USD 672,3m

Data di lancio del Comparto
29 Ott 2024

NAV USD 24,2008

Data di lancio della classe di azioni
29 Ott 2024

Domicilio Irlanda

Azioni in circolazione
22.782.900

Spese correnti 0,35%

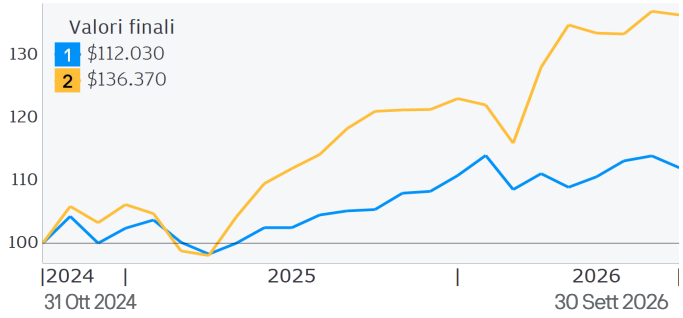
Informazioni ESG

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.

Performance

1 **Classe:** JPM US Equity Premium Income Active UCITS ETF - USD (dist)
2 **Indice di riferimento:** S&P 500 (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	-	-	-	-	6,58
2	-	-	-	-	15,34

PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,29
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,43

PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO	ANNUALIZZATA	
	1 anno	3 anni	5 anni
1	6,58	-	-
2	15,34	-	-

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

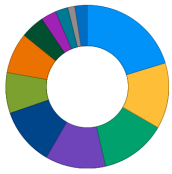
Dividendo per azione	Data di registrazione	Data di pagamento	Rendimento da dividendo	Rendimento annualizzato
$0,1825	12 Giu 2026	08 Lug 2026	0,76 %	9,51 %
$0,1443	10 Lug 2026	07 Ago 2026	0,59 %	7,34 %
$0,1878	14 Ago 2026	04 Sett 2026	0,75 %	9,44 %
$0,1005	11 Sett 2026	07 Ott 2026	0,41 %	5,09 %
$0,1411	09 Ott 2026	23 Ott 2026	0,58 %	7,16 %

Portafoglio *al 31 agosto 2026*

PRINCIPALI 10 TITOLI	Settore	% degli attivi
Nvidia	Informatica	3,1
Microsoft	Informatica	2,8
Apple	Informatica	2,8
Amazon.Com	B. di cons. discrez.	2,5
Alphabet	Servizi di comunicaz	2,5
Broadcom	Informatica	2,0
Mastercard	Finanza	2,0
Johnson & Johnson	Salute	1,9
Meta Platforms	Servizi di comunicaz	1,8
AbbVie	Salute	1,7

VALUE AT RISK (VaR)	Comparto	Indice di riferimento
VaR	8,32%	13,24%

SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%) *al 31 agosto 2026*



- 20,4 Informatica
- 13,0 Salute
- 12,9 Industrie
- 12,1 Finanza
- 11,2 B. di cons. discrez.
- 8,2 Servizi di comunicaz
- 8,1 B. di cons. primari
- 4,7 Utilities
- 3,1 Energia
- 2,3 Immobiliare
- 1,6 Materie prime
- 2,4 Liquidità

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

NUMERO DI POSIZIONI
274

Informazioni di negoziazione					
Borsa	Ticker di borsa	Valuta di negoziazione	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JEPI	USD	JEPI LN	JEPI.L	BSZ8PD2
London Stock Exchange	JEIP	GBX	JEIP LN	JEIP.L	BT05T77
Deutsche Borse	JEIP	EUR	JEIP GY	JEIP.DE	BNKSQM8
Six Swiss Exchange	JEPI	USD	JEPI SW	JEPI.S	BNKSQN9
Borsa Italiana	JEPI	EUR	JEPI IM	JEPI.MI	BS52N96

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. Per informazioni relative ai rischi associati all'uso di derivati, consultare il paragrafo "Rischi connessi ai Derivati" nella sezione "Informazioni sui Rischi" del Prospetto.
Sebbene il Comparto utilizzi una strategia di overlay su derivati volta a generare reddito, non vi è alcuna garanzia che la strategia su derivati conseguirà tale obiettivo. Il Comparto può rinunciare a un certo potenziale di apprezzamento del capitale, restando esposto al rischio di perdita in caso in cui il prezzo del sottostante dovesse scendere.
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. La perdita massima a cui è esposto il venditore (o writer) di un'opzione call è potenzialmente illimitata se non detiene le componenti dell'indice sottostante, anche se i titoli sottostanti dell'indice non vengono consegnati in caso di esercizio dell'opzione, poiché il contratto è regolato in contanti. 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.
Le Classi di Azioni a Distribuzione danno priorità alla distribuzione di dividendi, piuttosto che alla crescita del capitale, e possono talvolta distribuire plusvalenze.
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, o avere un'esposizione a, 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.
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.

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.