**Indicador resumido de riesgo**

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Menor riesgo — Mayor riesgo

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

# US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF

Clase: JPM US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF - USD (acc)

## Descripción general del fondo

**ISIN**
IE000VAZZYM3

**Objetivo de Inversión:** El objetivo del Subfondo consiste en proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo.

**Política de inversión:** El Subfondo aplica una estrategia de inversión gestionada activamente.
El Subfondo pretende (i) invertir en una cartera de valores de renta variable que se compone principalmente de empresas domiciliadas o que desarrollen la mayor parte de su actividad económica en EE. UU., y (ii) comprar y vender opciones de venta cotizadas, así como vender opciones de compra cotizadas, con el fin de proporcionar una cobertura continua de mercado a la cartera.

**Enfoque de inversión**

- Aplica un proceso de inversión basado en el análisis fundamental de compañías, así como de sus ganancias y flujos de caja futuros, por parte de un equipo de analistas sectoriales especializados.
- Construye una cartera en función del índice de referencia sobreponderando los títulos que presenten el mayor potencial de revalorización e infraponderando los valores considerados más sobrevalorados.
- Combina una selección de valores ascendente con una estrategia disciplinada de cobertura (overlay) de opciones cuyo objetivo es mitigar el riesgo de caída, al tiempo que se limita, en cierto grado, el potencial de revalorización del capital.

**Perfil del Inversor:** El Subfondo se dirige a aquellos inversores que deseen adquirir exposición a los mercados estadounidenses de renta variable con una volatilidad potencial inferior a la de las estrategias tradicionales de renta variable estadounidense long-only, y que esté dispuesto a aceptar los riesgos asociados a una inversión de este tipo.

**Gestor/es de carteras**
Hamilton Reiner
Raffaele Zingone
Matt Bensen
Judy Jansen

**Divisa de referencia del fondo** USD

**Divisa de la clase de acción** USD

**Activos del fondo**
USD 15,8m

**Lanzamiento del fondo**
7 Oct 2025

**Val. liq.** USD 26,3433

**Lanzamiento de la clase**
7 Oct 2025

**Domicilio** Irlanda

**Acciones en circulación**
311.399

**Gastos corrientes** 0,50%

## Información sobre factores ESG

**Enfoque ESG - Integrado**
La integración ESG consiste en la inclusión sistemática de factores ESG importantes desde el punto de vista financiero, junto con otros factores pertinentes, en el análisis y las decisiones de inversión con el fin de gestionar el riesgo y mejorar la rentabilidad a largo plazo. La integración ESG no modifica por sí misma el objetivo de inversión de este producto, ni excluye tipos específicos de compañías ni limita su universo de inversión. Este producto no se dirige a inversores que busquen un producto que cumpla unos objetivos ESG específicos o que deseen excluir determinados tipos de compañías o inversiones, distintos de los exigidos por cualquier ley aplicable, como las compañías involucradas en la fabricación, producción o suministro de municiones de racimo. La integración ESG no implica que el Fondo se comercialice o esté autorizado como producto ESG en ninguna jurisdicción en la que se requiera dicha autorización.

## Rating del Fondo *A 31 agosto 2026*

**Categoría de Morningstar™** Alt - Volatilidad

## Rentabilidad

1 **Clase:** JPM US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF - USD (acc)
2 **Índice de referencia:** S&P 500 (Total Return Net).

**EVOLUCIÓN DE 100.000 USD** *Años naturales*

Debido a la normativa local, no podemos mostrar la rentabilidad de los 12 primeros meses.

**RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)**

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

**RENTABILIDAD (%)**

| | ACUMULADA/O | | | | Anualizado | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 mes | 3 meses | 1 año | YTD | 3 años | 5 años | Lanzamiento |
| 1 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 | - | - | - | - | - | - | - |

**INFORMACIÓN SOBRE LA RENTABILIDAD**

***La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad actual ni futura. El valor de sus inversiones y los ingresos derivados de ellas pueden aumentar y disminuir, por lo que podría no recuperar todo el capital invertido.***

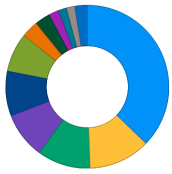
**ESG**
Podrá obtener más información sobre el enfoque de inversión sostenible de J.P. Morgan Asset Management consulte la página web https://am.jpmorgan.com/es/esg .

## Posiciones

| Princ. 10 | Sector | % de activos |
|---|---|---|
| Nvidia | Tecnología | 8,5 |
| Apple | Tecnología | 6,6 |
| Microsoft | Tecnología | 6,3 |
| Alphabet | Servicios de comunicación | 5,2 |
| Amazon.com | Bienes de consumo discrecional | 4,3 |
| Broadcom | Tecnología | 2,8 |
| Micron Technology | Tecnología | 1,7 |
| Johnson & Johnson | Sanidad | 1,4 |
| ExxonMobil | Energía | 1,4 |
| Mastercard | Finanzas | 1,3 |

| VALOR EN RIESGO (VAR) | Fondo | Índice de referencia |
|---|---|---|
| VaR | 9,79% | 12,72% |

**SECTORES (%)**



- 37,2 Tecnología
- 12,3 Finanzas
- 10,4 Bienes de consumo discrecional
- 9,2 Servicios de comunicación
- 9,0 Sanidad
- 7,6 Industria
- 3,4 Energía
- 3,2 Bienes de consumo básico
- 1,9 Servicios
- 1,7 Inmobiliarias
- 1,7 Materiales básicos
- 2,4 Liquidez

Las cifras indicadas pueden no sumar 100 debido al redondeo.

| NÚMERO DE TENENCIAS |
|---|
| 165 |

**Información de cotización**

| Mercado de valores | Ticker de cotización | Moneda de negociación | Ticker Bloomberg | Reuters RIC | SEDOL |
|---|---|---|---|---|---|
| London Stock Exchange | HELO | USD | HELO LN | HELO.L | BTXYYK9 |
| London Stock Exchange | HELA | GBX | HELA LN | HELA.L | BQKPMT9 |
| Borsa Italiana | HELO | EUR | HELO IM | HELO.MI | BQKPLJ2 |
| Six Swiss Exchange | HELO | USD | HELO SW | HELO.S | BQKPLK3 |
| Deutsche Borse | HEOL | EUR | HEOL GY | HEOLG.DE | BQKPLN6 |

## Riesgos principales

**El valor de su inversión puede subir o bajar, y podría recuperar menos de lo que invirtió originalmente.**
**El valor de un título de renta variable puede subir o bajar dependiendo de la evolución de la empresa correspondiente y de las condiciones generales del mercado, en ocasiones de forma rápida o impredecible.**
**Si una empresa se declara en quiebra o se somete a otro procedimiento de reestructuración financiera similar, sus acciones en circulación suelen perder la mayor parte o la totalidad de su valor.**
**El valor de los IFD puede revelarse volátil. Esto se debe a que una pequeña variación del valor del activo subyacente puede ocasionar una gran variación del valor del IFD, por lo que invertir en dichos instrumentos podría conllevar pérdidas superiores al importe invertido por el Subfondo.**
**Si bien el Subfondo utiliza una estrategia de cobertura («overlay») de opciones destinada a proporcionar una cobertura continua de mercado a la cartera, no se garantiza que esta estrategia logre dicho objetivo. El componente «escalonado» de la estrategia se ha diseñado para mitigar los riesgos potenciales que se asocian con un único periodo de cobertura, aunque no se garantiza que el Gestor de inversiones pueda lograrlo satisfactoriamente.**
**La venta de opciones de compra generará una exposición para el Subfondo, ya que este puede verse obligado a entregar los títulos subyacentes o efectuar un pago correspondiente a su valor, lo que podría traducirse en una pérdida ilimitada en caso de evolución desfavorable del mercado.**
**En el caso de las opciones de venta, si el mercado general experimenta una caída significativa, el valor del índice correspondiente puede disminuir drásticamente y se pueden incurrir en pérdidas sustanciales. Por lo tanto, el pasivo financiero del Subfondo está vinculado al valor del índice subyacente.**
**Los REIT y las inversiones relacionadas con los bienes inmuebles están sujetos a los riesgos asociados con la titularidad del bien inmueble, lo cual puede exponer al Subfondo pertinente a un riesgo de liquidez mayor, a volatilidad en los precios y a pérdidas derivadas de cambios en las condiciones económicas y en los tipos de interés.**
**El riesgo de sostenibilidad puede tener un impacto muy negativo sobre la condición financiera o el rendimiento operativo de un emisor y, por lo tanto, sobre el valor de dicha inversión. Además, podría incrementar la volatilidad del Subfondo y/o amplificar los riesgos preexistentes para el Subfondo en cuestión.**
**Si desea más información sobre riesgos, consulte el apartado «Información sobre riesgos» del Folleto.**

### Información general

**Antes de invertir, obtenga y consulte el folleto vigente (disponible en español), el Documento de datos fundamentales (disponible en español) y cualquier documento de oferta local aplicable.**
**Puede obtener la información sobre aspectos relacionados con la sostenibilidad así como el informe anual, divulgaciónes relacionada con del informe semestral y de los estatutos sociales, solicitándolo a su asesor financiero, a su contacto regional de J.P. Morgan Asset Management, al emisor del fondo (véase a continuación) o en www.jpmam.es.**

Podrá obtener un resumen de los derechos de los inversores en español en am.jpmorgan.com/es/reg-updates J.P. Morgan Asset Management puede decidir poner fin a las disposiciones previstas para la comercialización de sus organismos de inversión colectiva.
Este material no debe considerarse como un asesoramiento o recomendación de inversión. Es probable que las inversiones y la rentabilidad del Fondo hayan cambiado desde la fecha del informe.
En la medida en que lo permita la ley aplicable, podremos grabar llamadas telefónicas y hacer un seguimiento de las comunicaciones electrónicas con el fin de cumplir con nuestras obligaciones legales y regulatorias, así como con nuestras políticas internas. Los datos de carácter personal serán recopilados, almacenados y procesados por J.P. Morgan Asset Management de conformidad con nuestra política de privacidad EMEA disponible en www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy
Si desea obtener información adicional sobre el mercado objetivo del Subfondo, consulte el folleto.
El ETF cotiza en el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV). El registro no supone la certificación de la rentabilidad del ETF.

Indicador de riesgo - El indicador de riesgo se basa en el supuesto de que usted mantendrá el producto 5 año(s). El riesgo del producto puede ser muy superior en caso de que se mantenga durante un periodo inferior al recomendado.
Los gastos corrientes son los que se emplean en los documentos de datos fundamentales relativos a los productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros (PRIIP KID) de la UE. Estos gastos representan el coste total de gestión y funcionamiento del fondo, incluidas las comisiones de gestión, los costes administrativos y otros gastos (excluidos los costes de transacción). El desglose de los costes es el máximo que se detalla en el folleto del fondo. Si desea obtener más información, remítase al folleto del fondo y a los PRIIP KID disponibles en nuestro sitio web.

### Información sobre rentabilidad

Fuente: J.P. Morgan Asset Management. La rentabilidad de la clase de participaciones que se indica se basa en el valor liquidativo de la clase de participaciones, supone la reinversión de los ingresos (brutos) e incluye los gastos corrientes efectivos y excluye los gastos de entrada y salida. La rentabilidad mostrada se basa en el VL, que podría no coincidir con el precio de mercado del ETF. Los accionistas podrían cosechar rentabilidades diferentes a las rentabilidades basadas en el VL.
La rentabilidad de su inversión podría variar como consecuencia de las fluctuaciones cambiarias si su inversión se realiza en una moneda distinta a la empleada en el cálculo de la rentabilidad histórica.
El índice de referencia se utiliza únicamente con fines comparativos, a menos que se indique expresamente lo contrario en el objetivo y la política de inversión del Subfondo.
Los índices no incluyen comisiones o gastos de explotación y no puede invertirse en ellos.Los inversores deben tener en cuenta que los datos relativos al índice de referencia que se presentan se expresan en la moneda base del fondo, que puede diferir de la moneda en la que se presentan los datos de rentabilidad de la clase de acciones. Los inversores deben ejercer la cautela a la hora de comparar los datos relativos al índice de referencia con los datos de rentabilidad de la clase de acciones que se expresan en diferentes monedas, dado que las fluctuaciones en los tipos de cambio pueden derivar en divergencias en las rentabilidades.

### Fuentes de información

La información del fondo, incluidos los cálculos de la rentabilidad y otros datos, la proporciona J.P. Morgan Asset Management (nombre comercial de los negocios de gestión de activos de JPMorgan Chase & Co. y sus filiales en todo el mundo).
**Todos los datos se refieren a la fecha del documento salvo que se indique lo contrario.**
© 2026 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información que figura en este documento: (1) es propiedad de Morningstar; (2) su reproducción o distribución está prohibida; y (3) no se garantiza que sea precisa, íntegra ni oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de ningún daño o pérdida que se derive de cualquier uso que se haga de esta información.

### Contacto regional

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Paseo de la Castellana, 31, 28046 Madrid.
Registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

### Emisor

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el n.° B27900, con capital social de 10.000.000 EUR.
El Subfondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.
El fondo JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV comercializado en España figura inscrito en el Registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") con el número 1656. La entidad gestora es JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. y el depositario es Brown Brothers Harriman TrusteeServices (Ireland) Limited.

### Definiciones

**Val. liq.** Valor liquidativo de los activos de un fondo menos sus pasivos, por acción.