Indicador resumido de riesgo

1	2	3	**4**	5	6	7

Menor riesgo — Mayor riesgo

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Clase: JPM Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - EUR (dist)

Descripción general del fondo

ISIN
IE000WGK3YY5

Objetivo de Inversión: El Subfondo pretende conseguir una rentabilidad a largo plazo superior a la del índice MSCI Europe (Total Return Net) (el «Índice de referencia») invirtiendo principalmente y de forma activa en una cartera de compañías europeas.

Política de inversión: El Subfondo aplica una estrategia de inversión gestionada activamente.

Enfoque de inversión

- Emplea un proceso de selección de valores ascendente y de carácter fundamental.
- Enfoque de índice mejorado para construir 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.
- Cartera diversificada con una construcción disciplinada que hace hincapié en el control de los riesgos.
- Aplica un filtro basado en el valor y en normas e implementa umbrales de inversión mínimos en empresas con características ESG positivas.

Perfil del Inversor: Typical investors in the Sub-Fund are expected to be investors who want to take broad market exposure to European stock markets, who seek to benefit from potential excess returns with similar risks to investing in securities representing the Benchmark and who are prepared to accept the risks associated with an investment of this type, including the volatility of such market.

Gestor/es de carteras
Piera Elisa Grassi
Nicholas Farserotu

Divisa de referencia del fondo EUR

Divisa de la clase de acción EUR

Activos del fondo
EUR 2939,1m

Lanzamiento del fondo
10 Oct 2018

Val. liq. EUR 49,8966

Lanzamiento de la clase
15 Sep 2021

Domicilio Irlanda

Acciones en circulación
2.389.420

Gastos corrientes 0,25%

Préstamo de valores No

Información sobre factores ESG

Enfoque ESG - ESG Promoción
Promueve características sociales y/o medioambientales

Clasificación según el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»): Artículo 8
Artículo 8: estrategias que promueven características ambientales o sociales pero no tienen como objetivo principal la inversión sostenible.

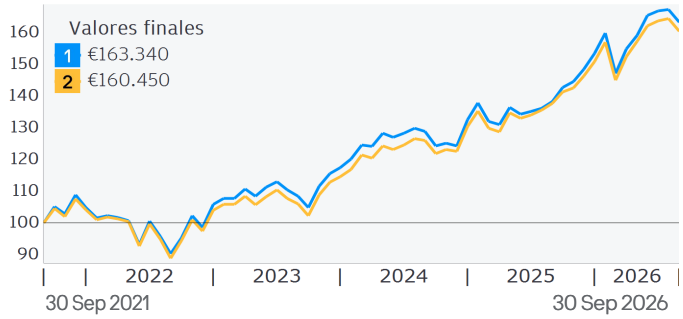
Rating del Fondo *A 30 septiembre 2026*

Categoría de Morningstar™ RV Europa Cap. Grande Blend

Rentabilidad

1 **Clase:** JPM Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - EUR (dist)
2 **Índice de referencia:** MSCI Europe Index (Total Return Net)

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR *Años naturales*



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	-	-	-	-	-	-	-9,40	17,17	7,57	19,44
2	-	-	-	-	-	-	-9,49	15,83	8,59	19,39

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	Lanzamiento
1	-2,33	-1,26	18,12	10,00	14,60	10,31	9,78
2	-2,40	-1,00	16,49	9,64	14,80	9,92	9,46

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 .

Historial de dividendos

Capital	Fecha de registro	Fecha de pago	Rentabilidad por dividendo Mth	Rentabilidad anualizada
€0,1220	10 Oct 2025	07 Nov 2025	0,27 %	1,10 %
€0,1176	16 Ene 2026	06 Feb 2026	0,25 %	0,99 %
€0,2989	10 Abr 2026	08 Mayo 2026	0,62 %	2,50 %
€0,6811	10 Jul 2026	07 Ago 2026	1,35 %	5,52 %
€0,1700	09 Oct 2026	23 Oct 2026	0,35 %	1,39 %

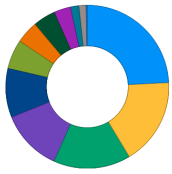
Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,99	1,00
Alfa (%)	-0,17	0,36
Beta	1,02	1,01
Volatilidad anualizada (%)	10,59	12,57
Ratio Sharpe	1,08	0,68
Tracking Error (%)	1,12	1,17
Ratio de información	-0,13	0,33

Posiciones

Princ. 10	Sector	% de activos
ASML	Tecnología - Semic. y hardware	5,7
Siemens	Industria general	2,4
HSBC	Bancos	2,4
AstraZeneca	Sanidad	2,2
Allianz	Seguros	2,1
Banco Santander	Bancos	2,0
Shell	Petróleo	2,0
Roche	Sanidad	2,0
Nestle	Bienes de consumo no duradero	2,0
Novartis	Sanidad	1,9

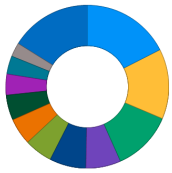
REGIONES (%)



- 24,3 Reino Unido
- 17,1 Francia
- 15,4 Alemania
- 12,2 Suiza
- 9,7 Países Bajos
- 5,7 España
- 4,6 Suecia
- 4,2 Italia
- 3,5 Dinamarca
- 1,6 Bélgica
- 1,4 Irlanda
- 0,3 Otros

Las cifras indicadas pueden no sumar 100 debido al redondeo.

SECTORES (%)



- 17,6 Bancos
- 13,7 Industria general
- 11,9 Sanidad
- 7,1 Bienes de consumo no duradero
- 7,1 Tecnología - Semic. y hardware
- 5,6 Seguros
- 5,4 Servicios
- 4,9 Petróleo
- 4,2 Venta al por menor
- 3,5 Tecnología - Software
- 2,7 Servicios financieros
- 16,2 Otros

Las cifras indicadas pueden no sumar 100 debido al redondeo.

NÚMERO DE TENENCIAS

154

Información de cotización

Mercado de valores	Ticker de cotización	Moneda de negociación	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JRED	EUR	JRED LN	JRED.L	BMFK365
London Stock Exchange	JRDE	GBX	JRDE LN	JRDE.L	BMFK376
London Stock Exchange	JERD	USD	JERD LN	JERD.L	BMFPMX0
Deutsche Borse	JRED	EUR	JRED GY	JRED.DE	BMFKJS9

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 manera 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.
Puesto que los instrumentos mantenidos por el Subfondo pueden estar denominados en divisas distintas de la Moneda base, el Subfondo podrá verse perjudicado por los reglamentos de control cambiario o las fluctuaciones de los tipos de cambio. Por este motivo, las variaciones de los tipos de cambio pueden repercutir en el valor de la cartera del Subfondo, así como afectar el valor de las Acciones.
Debido a la composición del índice de referencia, la cartera del Subfondo puede estar más concentrada geográficamente que en el caso de otros Subfondos con carteras más diversificadas y, por consiguiente, puede estar sujeta a una mayor volatilidad que dichos Subfondos.
La exclusión del universo de inversión del Subfondo de compañías que no cumplan determinados criterios ESG podría hacer que el Subfondo obtenga una rentabilidad diferente en comparación con otros fondos similares que no cuenten con dicha política.
El Subfondo pretende conseguir una rentabilidad superior a la del índice de referencia; no obstante, es posible que el Subfondo obtenga una rentabilidad inferior a la del índice de referencia.
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.

Los ingresos por dividendos se muestran sin deducir los impuestos aplicables.

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.

Fuente del Índice de referencia: MSCI. Ni MSCI ni ningún otro tercero que participe o intervenga en la recopilación, procesamiento o creación de los datos de MSCI realizan manifestaciones ni ofrecen garantías, expresas o implícitas, respecto a dichos datos (o a los resultados que se obtengan del uso de los mismos) y, por la presente, todas dichas partes niegan de forma expresa cualquier manifestación o garantía de originalidad, integridad, comerciabilidad o idoneidad de dichos datos para un fin determinado. Sin perjuicio de lo que antecede, ni MSCI, ni ninguna de sus filiales o terceros que participen o intervengan en la recopilación, procesamiento o creación de los datos, asumirán, en ningún caso, la responsabilidad por cualesquiera daños directos, indirectos, especiales, punitivos, consecuenciales o de cualquier otra índole (entre los que se incluyen el lucro cesante), incluso en caso de notificarse la posibilidad de que se produzcan dichos daños. Cualquier otra distribución o difusión de los datos de MSCI necesitará la previa autorización expresa y por escrito de MSCI.

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.
Correlación mide la intensidad y la dirección de la relación entre cómo se mueve la rentabilidad del fondo y cómo lo hace la del índice de referencia. Una correlación de 1,00 indica que la rentabilidad del fondo y la del índice de referencia exhiben un movimiento sincronizado y en la misma dirección.
Alfa (%) una medida del exceso de rentabilidad generado por un gestor con respecto al índice de referencia. Un alfa de 1,00 indica que un fondo ha superado a su índice de referencia en un 1%.
Beta mide la sensibilidad de un fondo a los movimientos del mercado (representados por el índice de referencia del fondo). Una beta de 1,10 significa que el fondo podría comportarse un 10% mejor que el índice de referencia en mercados alcistas y un 10% peor en mercados bajistas, suponiendo que el resto de factores se mantienen constantes. Las betas más altas suelen representar inversiones de mayor riesgo.
Volatilidad anualizada (%) mide el grado en el que las rentabilidades varían al alza y a la baja a lo largo de un periodo concreto.
Ratio Sharpe rentabilidad de una inversión ajustándolo a la cantidad de riesgo asumido (en comparación con una inversión sin riesgo). Cuanto mayor es el ratio de Sharpe, mejores son las rentabilidades frente al riesgo asumido.
Tracking Error (%) mide en cuánto se desvía la rentabilidad de un fondo de la del índice de referencia. Cuanto más bajo sea el número, más cerca se habrá mantenido históricamente la rentabilidad del fondo de la de su índice de referencia.
Ratio de información mide si un gestor está superando al índice de referencia o siendo superado por él, y tiene en cuenta el riesgo asumido para alcanzar la rentabilidad. Un gestor que supere al índice de referencia en un 2% anual presentará un RI más alto que otro que haya alcanzado la misma rentabilidad superior pero haya asumido más riesgo.