**Indicatore sintetico di rischio**

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

Rischio più basso — Rischio più elevato

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

# Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Classe: JPM Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - EUR (acc)

## Panoramica del Comparto

**ISIN**
IE00BF4G7183

**Obiettivo di investimento:** Il Comparto mira a conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello dell'MSCI Europe Index (Total Return Net) (l'"Indice di Riferimento"), investendo attivamente in prevalenza in un portafoglio di società europee.

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

**Approccio di investimento**

- Segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.
- Approccio ottimizzato sull'indice, che crea un portafoglio riferito al benchmark, sovrappesando i titoli con il maggiore potenziale di sovraperformance e sottopesando quelli ritenuti sopravvalutati.
- Portafoglio diversificato costruito mediante un approccio disciplinato a rischio controllato.
- Applica uno screening basato su valori e norme e implementa soglie di investimento minimo per le società con caratteristiche ESG positive.

**Profilo dell'investitore:** Il Comparto è destinato a investitori che desiderano acquisire un'ampia esposizione di mercato ai mercati azionari europei, che intendono beneficiare di potenziali extra-rendimenti assumendo rischi analoghi a quelli di un investimento in titoli rappresentativi del Benchmark e che sono disposti ad accettare i rischi associati a un investimento di questo tipo, compresa la volatilità di tale mercato.

**Gestore/i di portafoglio**
Piera Elisa Grassi
Nicholas Farserotu

**Valuta di riferimento del Comparto** EUR

**Valuta della classe di azioni** EUR

**Dimensione del Comparto**
EUR 2939,1m

**Data di lancio del Comparto**
10 Ott 2018

**NAV** EUR 55,1645

**Data di lancio della classe di azioni**
10 Ott 2018

**Domicilio** Irlanda

**Azioni in circolazione**
51.476.800

**Spese correnti** 0,24%

**Operazioni di Prestito Titoli**
No

## 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.

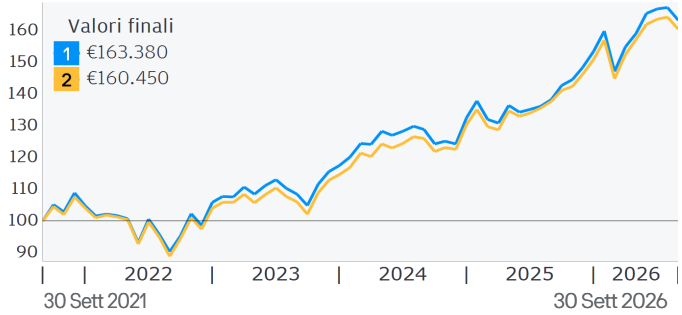
## Rating del Comparto *al 30 settembre 2026*

**Categoria Morningstar™** Azionari Europa Large Cap Blend

## Performance

1 **Classe:** JPM Europe Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - EUR (acc)
2 **Indice di riferimento:** MSCI Europe Index (Total Return Net)

**RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI EUR 100.000** *Anni solari*




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

*Alla fine di agosto 2026*

| | 2021/2022 | 2022/2023 | 2023/2024 | 2024/2025 | 2025/2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | -9,66 | 20,14 | 18,80 | 7,27 | 18,12 |
| 2 | -11,04 | 19,22 | 18,80 | 9,31 | 16,49 |

**PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)**

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | - | - | - | 29,23 | -1,79 | 25,63 | -9,40 | 17,17 | 7,59 | 19,45 |
| 2 | - | - | - | 26,05 | -3,32 | 25,13 | -9,49 | 15,83 | 8,59 | 19,39 |

**PERFORMANCE (%)**

| | DATO CUMULATIVO | ANNUALIZZATA | |
|---|---|---|---|
| | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
| 1 | 18,12 | 14,61 | 10,32 |
| 2 | 16,49 | 14,80 | 9,92 |

**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

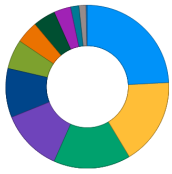
## Analisi del portafoglio

| Valore | 3 anni | 5 anni |
|---|---|---|
| Correlazione | 0,99 | 1,00 |
| Alfa (%) | -0,16 | 0,36 |
| Beta | 1,02 | 1,01 |
| Volatilità annualizzata (%) | 10,59 | 12,57 |
| Indice di Sharpe | 1,08 | 0,68 |
| Tracking error (%) | 1,12 | 1,17 |
| Information ratio | -0,12 | 0,33 |

## Portafoglio

| PRINCIPALI 10 TITOLI | Settore | % degli attivi |
|---|---|---|
| ASML | Tecnologia - Semiconduttori e hardware | 5,7 |
| Siemens | Industria | 2,4 |
| HSBC | Banche | 2,4 |
| AstraZeneca | Salute | 2,2 |
| Allianz | Assicurazioni | 2,1 |
| Banco Santander | Banche | 2,0 |
| Shell | Petrolio | 2,0 |
| Roche | Salute | 2,0 |
| Nestle | B. di cons. non durevoli | 2,0 |
| Novartis | Salute | 1,9 |

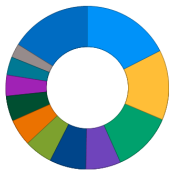
**SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)**



- 24,3 Regno Unito
- 17,1 Francia
- 15,4 Germania
- 12,2 Svizzera
- 9,7 Paesi Bassi
- 5,7 Spagna
- 4,6 Svezia
- 4,2 Italia
- 3,5 Danimarca
- 1,6 Belgio
- 1,4 Irlanda
- 0,3 Altro

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

**SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%)**



- 17,6 Banche
- 13,7 Industria
- 11,9 Salute
- 7,1 B. di cons. non durevoli
- 7,1 Tecnologia - Semiconduttori e hardware
- 5,6 Assicurazioni
- 5,4 Utilities
- 4,9 Petrolio
- 4,2 Vendita al dettaglio
- 3,5 Tec. - Software
- 2,7 Servizi finanziari
- 16,2 Altro

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

| NUMERO DI POSIZIONI |
|---|
| 154 |

**Informazioni di negoziazione**

| Borsa | Ticker di borsa | Valuta di negoziazione | Ticker Bloomberg | Reuters RIC | SEDOL |
|---|---|---|---|---|---|
| London Stock Exchange | JREE | EUR | JREE LN | JREE.L | BFZ4CL6 |
| London Stock Exchange | JERE | GBX | JERE LN | JERE.L | BF2F609 |
| Borsa Italiana | JREE | EUR | JREE IM | JREE.MI | BYXH771 |
| Deutsche Borse | JREE | EUR | JREE GY | JREE.DE | BDR5M35 |
| Six Swiss Exchange | JREE | EUR | JREE SW | JREE.S | BYXH7F9 |
| London Stock Exchange | JERA | USD | JERA LN | JERA.L | BYXH6V8 |

## 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 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 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.**
**Data la composizione del Benchmark, il portafoglio del Comparto può presentare una concentrazione geografica maggiore rispetto ad altri Comparti con portafogli più diversificati e, di conseguenza, essere soggetto a una volatilità più elevata in confronto a tali Comparti.**
**L'esclusione dall'universo d'investimento di società che non soddisfano determinati criteri ESG può far sì che il Comparto registri performance diverse da quelle di fondi simili che non adottano una tale politica.**
**Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore al Benchmark; ciononostante, è possibile che il Comparto ottenga un rendimento inferiore.**
**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.

Fonte del benchmark: MSCI. Né MSCI né qualsiasi altra parte coinvolta o legata alla compilazione, al calcolo o alla creazione dei dati MSCI rilasciano garanzie o dichiarazioni esplicite o implicite in merito a tali dati (o ai risultati derivanti dal loro utilizzo), e tutte le suddette parti escludono espressamente qualsiasi garanzia di originalità, accuratezza, completezza, commerciabilità o idoneità a un particolare scopo di tali dati. Fermo restando quanto sopra indicato, né MSCI, né le sue affiliate né qualsiasi terza parte coinvolta o legata alla compilazione, al calcolo o alla creazione dei dati saranno in alcuna circostanza responsabili per eventuali danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, secondari o di altra natura (inclusa la perdita di profitti) anche se informate della possibilità di tali danni. Senza il previo consenso scritto di MSCI, sono vietate l'ulteriore distribuzione o diffusione dei dati MSCI.

### 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.
**Correlazione** misura la forza e la direzione della relazione tra i movimenti dei rendimenti del fondo e quelli del benchmark. Una correlazione pari a 1,00 indica che i rendimenti del fondo e quelli del benchmark si muovono di pari passo nella stessa direzione.
**Alfa (%)** misura l'extra-rendimento generato da un gestore rispetto al benchmark. Un alfa pari a 1,00 indica che un fondo ha sovraperformato il suo benchmark dell'1%.
**Beta** misura la sensibilità di un fondo ai movimenti del mercato (rappresentato dal benchmark del fondo). Un beta pari a 1,10 indica che il fondo potrebbe sovraperformare il benchmark del 10% nelle fasi di rialzo dei mercati e sottoperformarlo del 10% nelle fasi di ribasso dei mercati, a parità di tutte le altre condizioni. Di norma, più il beta è elevato, più l'investimento è rischioso.
**Volatilità annualizzata (%)** misura l'entità delle variazioni al rialzo e al ribasso dei rendimenti in un determinato periodo.
**Indice di Sharpe** misura la performance di un investimento corretta per la percentuale di rischio assunto (rispetto a un investimento privo di rischio). Più elevato è l'indice di Sharpe, migliori saranno i rendimenti rispetto al rischio assunto.
**Tracking error (%)** misura lo scostamento tra i rendimenti di un fondo e quelli del benchmark. Più il dato è basso, più la performance storica del fondo ha seguito quella del benchmark.
**Information ratio** misura se un gestore sta sovraperformando o sottoperformando il benchmark e tiene conto del rischio assunto per generare i rendimenti. Un gestore che sovraperforma il benchmark del 2% annuo avrà un IR più elevato di un gestore che genera la stessa sovraperformance ma che assume un rischio maggiore.