

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

# Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

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

## Panoramica del Comparto

ISIN	Valor
IE00BF4G7183	38011539

**Obiettivo di investimento:** Il Comparto mira a conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello dell'MSCI Europe Index (Total Return Net) ("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.

<b>Gestore/i di portafoglio</b>	<b>Valuta della classe di azioni</b>	<b>Data di lancio della classe di azioni</b>
Piera Elisa Grassi Nicholas Farserotu	EUR	10 Ott 2018
<b>Specialista/i dell'investimento</b>	<b>Dimensione del Comparto</b>	<b>Domicilio Irlanda</b>
Ruairidh Hill	EUR 1433,0m	<b>Azioni in circolazione</b>
<b>Valuta di riferimento del Comparto</b>	<b>NAV EUR 41,9392</b>	<b>Spese correnti 0,25%</b>
EUR	<b>Data di lancio del Comparto</b>	<b>Operazioni di Prestito Titoli</b>
	10 Ott 2018	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 aprile 2024

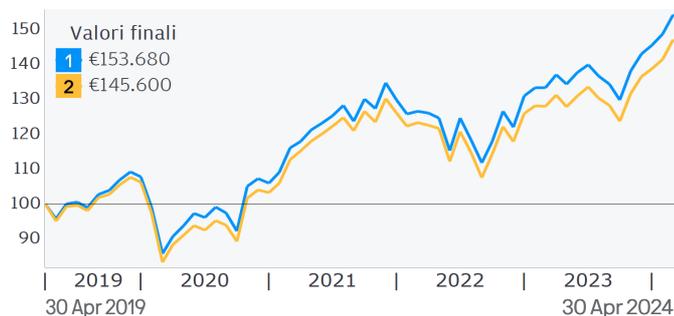
Categoria Morningstar™ Azionari Europa Large Cap Blend

## Performance

**1 Classe:** JPM Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - EUR (acc)

**2 Indice di riferimento:** MSCI Europe Index (Total Return Net)

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



### PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	-	-	-	-	-	29,23	-1,79	25,63	-9,40	17,17
2	-	-	-	-	-	26,05	-3,32	25,13	-9,49	15,83

### PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO				ANNUALIZZATA		
	1 mese	3 mesi	1 anno	YTD	3 anni	5 anni	Dal lancio
1	-0,27	5,69	12,16	7,47	9,25	8,97	10,06
2	-0,91	5,00	10,98	6,65	8,15	7,80	8,53

## INFORMAZIONI SULLA PERFORMANCE

*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli correnti e futuri. Il valore dei propri investimenti e dell'eventuale reddito da essi derivante potrebbe sia diminuire che aumentare e si potrebbe non recuperare l'intero importo investito.*

### ESG

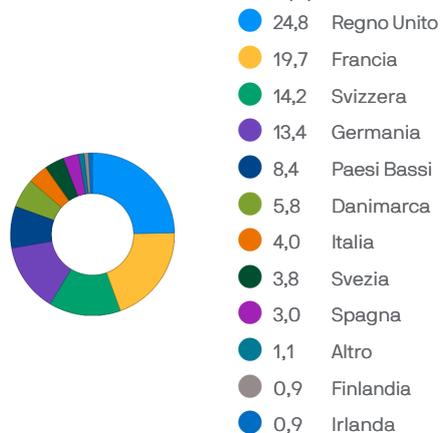
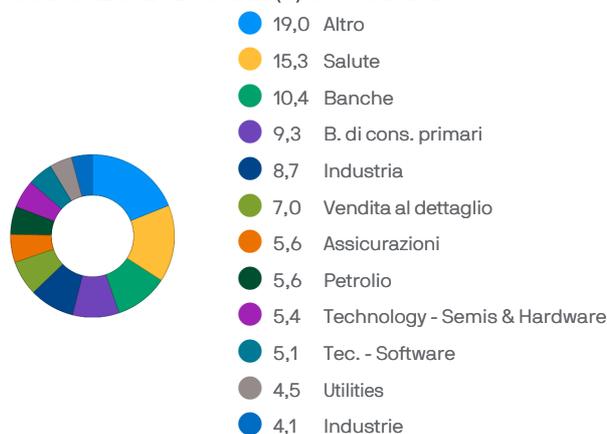
Per maggiori informazioni sull'integrazione dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) e sull'approccio all'investimento sostenibile di J.P. Morgan Asset Management, si rimanda al sito <https://am.jpmorgan.com/ch-fr/esg>

**Analisi del portafoglio**

Valore	3 anni	5 anni
Correlazione	1,00	1,00
Alfa (%)	1,01	1,09
Beta	1,00	0,99
Volatilità annualizzata (%)	13,46	15,44
Indice di Sharpe	0,67	0,61
Tracking error (%)	1,16	1,19
Information ratio	0,88	0,88

**Portafoglio** *al 31 marzo 2024*

PRINCIPALI 10 TITOLI	Settore	% degli attivi
Novo Nordisk	Salute	4,4
ASML	Technology - Semis & Hardware	4,2
Nestle	B. di cons. primari	3,3
Shell	Petrolio	2,8
LVMH	Vendita al dettaglio	2,7
AstraZeneca	Salute	2,5
Roche	Salute	2,0
Schneider Electric	Industria	1,9
Allianz	Assicurazioni	1,9
Air Liquide	Chimici	1,8

**SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%) al 31 marzo 2024****SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%) al 31 marzo 2024****NUMERO DI POSIZIONI**

142

**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 analogo 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

Questo materiale è di tipo promozionale.

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, possono essere richieste al proprio consulente finanziario, al contatto locale di J.P. Morgan Asset Management, o scaricate dal sito [www.jpam.ch](http://www.jpam.ch). Un riepilogo dei diritti degli investitori è disponibile in italiano alla pagina web <https://am.jpmorgan.com/ch-fr/droits-des-investisseurs>. J.P. Morgan Asset Management può decidere di rescindere gli accordi presi per la commercializzazione dei propri organismi di investimento collettivo in conformità all'articolo 93a della Direttiva 2009/65/CE e all'articolo 32a della Direttiva 2011/61/UE.

JPMorgan Asset Management (Svizzera) Sagl informa gli investitori che, in relazione alle sue attività di distribuzione in e dalla Svizzera, percepisce commissioni ai sensi dell'art. 34 cpv. 2bis dell'Ordinanza svizzera sugli investimenti collettivi di capitale del 22 novembre 2006. Tali commissioni sono prelevate dalla commissione di gestione indicata nella documentazione del fondo. Per ottenere maggiori informazioni in merito a tali commissioni, compreso il relativo metodo di calcolo, inviare richiesta scritta a JPMorgan Asset Management (Svizzera) Sagl, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zurigo. 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 in cui sono state comunicate. Nessuna fonte di informazioni qui menzionata, incluse quelle sugli indici e i rating, è responsabile di danni o perdite di qualsiasi tipo derivanti dall'uso delle sue informazioni. Non viene fornita alcuna garanzia di accuratezza e non viene accettata alcuna responsabilità in relazione a qualsivoglia errore od omissione.

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](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Per ulteriori informazioni sul mercato target del comparto si rimanda al Prospetto.

### CONTATTI

Per ulteriori informazioni sugli ETF di JPMorgan AM, vi preghiamo di contattarci su [jpam.etf.ch@jpmorgan.com](mailto:jpam.etf.ch@jpmorgan.com).

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 attuali includono la commissione di gestione annua e gli oneri amministrativi e di esercizio. Non includono i costi di transazione e possono differire dai costi correnti indicati nel KID, che sono una stima basata sui costi effettivi sostenuti nell'ultimo anno.

### 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.

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 (la denominazione di marketing delle attività di gestione del risparmio di JPMorgan Chase & Co. e delle sue consociate in tutto il mondo). Salvo diversamente indicato, tutte le informazioni sono aggiornate alla data del documento.

© 2024 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.

### MATERIALE EMESSE 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.

### RAPPRESENTANTE DEL FONDO IN SVIZZERA

JPMorgan Asset Management (Svizzera) Sagl, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zurigo, Svizzera.

### AGENTE PAGATORE DEL FONDO IN SVIZZERA

J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35, 1204 Ginevra, Svizzera.

### 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.