Indicatore sintetico di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più elevato

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Classe: JPM EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF - EUR (acc)

Panoramica del Comparto

ISIN
IE00BF59RW70

Obiettivo di investimento: Il Comparto mira a conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello del Bloomberg Euro Corporate 1-5 Year Index ("Indice di Riferimento"), investendo attivamente in prevalenza in un portafoglio di obbligazioni societarie investment grade a breve termine denominate in euro.

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

Approccio di investimento

- Impiega un processo di investimento basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali e di fattori tecnici e valutativi per vari paesi, settori ed emittenti.
- Approccio ottimizzato sull'indice, che crea un portafoglio riferito al benchmark, sovrappesando i titoli con il maggiore potenziale di sovraperformance e sottopesandone altri in base ai risultati dell'analisi fondamentale o del valore relativo.
- 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 assumere un'esposizione al settore dei titoli societari investment grade denominati in EUR e beneficiare dei rendimenti generalmente più elevati offerti dalle obbligazioni societarie rispetto ai titoli di Stato.

Gestore/i di portafoglio
Usman Naeem
Andreas Michalitsianos
Qiwei Zhu

Valuta di riferimento del Comparto EUR

Valuta della classe di azioni EUR

Dimensione del Comparto
EUR 125,2m

Data di lancio del Comparto
6 Dic 2018

NAV EUR 108,9997

Data di lancio della classe di azioni
6 Dic 2018

Domicilio Irlanda

Azioni in circolazione
1.130.860

Spese correnti 0,04%
Le commissioni correnti riportate rappresentano l'importo massimo che può essere addebitato e comprendono un esonero dalle commissioni da parte della Società di Gestione dello 0,15% all'anno fino al 30 novembre 2026. Dal 1° dicembre 2026 al 31 maggio 2027, l'esonero dalle commissioni rivisto applicabile sarà pari allo 0,09% annuo. Dal 1° giugno 2027 le commissioni correnti torneranno a essere pari allo 0,19% all'anno.

Operazioni di Prestito Titoli
Sì

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.

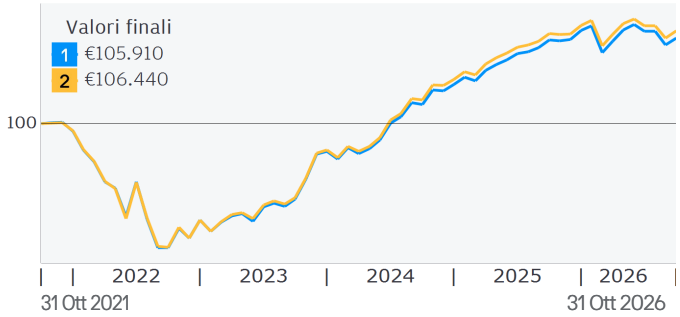
Rating del Comparto *al 31 ottobre 2026*

Categoria Morningstar™ Obbligazionari Corporate Breve T. EUR

Performance

1 **Classe:** JPM EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active UCITS ETF - EUR (acc)
2 **Indice di riferimento:** Bloomberg Euro Corporate 1-5 Year Index

RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI EUR 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	-9,07	3,12	7,62	3,78	0,17
2	-8,97	3,22	7,75	3,90	0,20

PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	-	-	-	2,41	0,79	-0,33	-8,04	6,36	4,48	3,46
2	-	-	-	2,77	1,11	-0,08	-8,00	6,39	4,81	3,47

PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO	ANNUALIZZATA	
	1 anno	3 anni	5 anni
1	0,10	3,78	1,16
2	0,18	3,92	1,26

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	1,00	1,00
Alfa (%)	-0,13	-0,10
Beta	1,02	1,00
Volatilità annualizzata (%)	2,22	3,28
Indice di Sharpe	0,44	-0,28
Tracking error (%)	0,12	0,15
Information ratio	-1,08	-0,67

Portafoglio

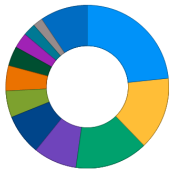
PRINCIPALI 10 TITOLI	Tasso nominale	Scadenza	% degli attivi
Goldman Sachs (Stati Uniti)	2,743	17.02.2029	2,2
Wells Fargo (Stati Uniti)	2,766	23.07.2029	2,1
UBS (Svizzera)	3,125	13.02.2031	2,0
Societe Generale (Francia)	3,375	14.05.2030	1,7
Amcor (Australia)	3,200	17.11.2029	1,6
Cencora (Stati Uniti)	2,875	22.05.2028	1,6
Unicredit (Italia)	3,200	22.09.2031	1,6
W. P. Carey (Stati Uniti)	1,350	15.04.2028	1,5
Keurig Dr Pepper (Stati Uniti)	3,881	26.03.2030	1,4
Mundys SPA (Spagna)	4,125	07.08.2029	1,3

Scomposizione obbligazionaria per rating (%)	
AA: 0,86%	Obbligazioni societarie: 97,10%
A: 43,27%	Duration media: 2,72 anni
BBB: 53,00%	Rendimento a scadenza: 4,36%
Liquidità: 2,90%	Scadenza media: 2,99 anni

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

VALUE AT RISK (VaR) *al 30 ottobre 2026*	Comparto	Indice di riferimento
VaR	1,57%	1,41%

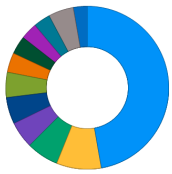
SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)



23,2	Stati Uniti
14,7	Germania
14,4	Regno Unito
8,6	Spagna
8,0	Francia
5,4	Italia
4,9	Australia
3,8	Lussemburgo
3,0	Unione Europea
2,5	Svizzera
2,0	Irlanda
9,5	Altro

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

SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%)



47,3	Finanza
9,0	B. di cons. ciclici
6,2	REIT
5,4	B. di cons. non ciclici
5,2	Energia
5,0	Utilities
4,0	Trasporti
3,5	Assicurazioni
3,3	Beni capitali
3,3	Industrie di base
5,0	Altro
2,9	Liquidità

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

NUMERO DI POSIZIONI
172

Informazioni di negoziazione					
Borsa	Ticker di borsa	Valuta di negoziazione	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JR15	EUR	JR15 LN	JR15.L	BGXQNX0
London Stock Exchange	J15R	GBP	J15R LN	J15R.L	BGXQNY1
Borsa Italiana	JR15	EUR	JR15 IM	JR15.MI	BGXQNW9
Deutsche Borse	JER5	EUR	JER5 GY	JER5.DE	BGXQNS5
Six Swiss Exchange	JR15	EUR	JR15 SW	JR15.S	BGXQNV8

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 di debito può variare in misura significativa a seconda del contesto economico e dei tassi d'interesse, nonché dell'affidabilità creditizia dell'emittente. Gli emittenti di titoli di debito potrebbero non essere in grado di onorare i propri obblighi di pagamento o il rating creditizio dei titoli di debito può essere declassato. Di norma, questi rischi aumentano nel caso dei titoli di debito con rating inferiore a investment grade, che possono inoltre essere caratterizzati da una volatilità più elevata e da una liquidità più bassa rispetto ai titoli di debito con rating investment grade. Il merito di credito dei titoli di debito sprovvisti di rating non viene misurato facendo riferimento a un'agenzia di rating indipendente.
I titoli di debito contingent convertible possono subire ripercussioni negative al verificarsi di eventi scatenanti specifici (descritti nelle condizioni contrattuali della società emittente). Tra questi eventi possono rientrare la conversione dei titoli in azioni a un prezzo per azione scontato, la svalutazione temporanea o permanente del titolo e/o la cessazione o il differimento del pagamento della cedola.
L'esclusione dall'universo investibile del Comparto di emittenti 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 a quello dell'Indice di Riferimento; 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: I Prodotti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg Barclays Capital, e Bloomberg Barclays Capital non rilascia alcuna garanzia, esplicita o implicita, circa i risultati che un soggetto o un'entità possono ottenere mediante l'uso di qualsiasi indice, o del valore di apertura, infragiornaliero o di chiusura dello stesso, o di qualsiasi dato ivi incluso o relativo allo stesso, in relazione a qualunque Fondo o per qualsiasi altro scopo. La sola relazione di Barclays Capital con il Licenziatario con riferimento ai Prodotti riguarda la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali e talune denominazioni commerciali di Bloomberg Barclays Capital e degli indici Bloomberg Barclays Capital che sono determinati,composti e calcolati da Bloomberg Barclays Capital indipendentemente dal Licenziatario o dai Prodotti.

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.