

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

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

US Hedged Equity Laddered Overlay Active UCITS ETF

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

Fondsüberblick

ISIN IE000VAZZYM3		
Anlageziel: Ziel des Teilfonds ist es, langfristiges Kapitalwachstum zu bieten.		
Anlagepolitik: Der Teilfonds verfolgt eine aktiv verwaltete Anlagestrategie. Der Teilfonds strebt an, (i) in ein Portfolio zu investieren, das hauptsächlich aus Aktien von Unternehmen besteht, die in den USA ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben, und (ii) börsengehandelte Verkaufsoptionen zu kaufen und zu verkaufen sowie börsengehandelte Kaufoptionen zu verkaufen, um eine kontinuierliche Marktabsicherung für das Portfolio zu gewährleisten.		
Anlageansatz		
<ul style="list-style-type: none"> • Der Teilfonds wendet einen Research-basierten Anlageprozess an, der auf der von einem Research-Team aus spezialisierten Sektoranalysten durchgeführten Fundamentalanalyse von Unternehmen und deren zukünftigen Gewinnen und Zahlungsflüssen aufbaut. • Er baut ein Portfolio unter Bezugnahme auf den Vergleichsindex mittels Übergewichtung von Wertpapieren mit dem höchsten Potenzial für eine überdurchschnittliche Wertentwicklung und einer Untergewichtung der Wertpapiere, die als am stärksten überbewertet eingeschätzt werden, auf. • Er kombiniert eine Bottom-up-Titelauswahl mit einer disziplinierten Overlay-Strategie mit Optionen, die der Minderung des Abwärtsrisikos dient und gleichzeitig das Potenzial eines Kapitalzuwachses in gewissem Maße begrenzt. 		
Anlegerprofil: Es wird davon ausgegangen, dass es sich bei den Anlegern des Teilfonds typischerweise um Anleger handelt, die ein Engagement am US-Aktienmarkt mit im Vergleich zu traditionellen Long-Only-Strategien mit US-Aktien potenziell niedrigerer Volatilität anstreben und bereit sind, die mit einer derartigen Anlage verbundenen Risiken zu akzeptieren.		
Portfoliomanager	Anteilklassenwährung	Auflegungsdatum der Anteilsklasse
Hamilton Reiner	USD	7 Okt. 2025
Raffaele Zingone	Fondsvolumen	Domizil Irland
Matt Bensen	USD 16,7Mio.	
Judy Jansen	Auflegungsdatum des im Umlauf befindliche Fonds	Anteile
	7 Okt. 2025	367.067
Referenzwährung des Fonds USD	NAV USD 25,7570	Laufende Kosten 0,50%

ESG-Informationen

ESG-Ansatz – Integriert

Unter ESG-Integration versteht man die systematische Berücksichtigung von finanziell wesentlichen ESG-Faktoren neben anderen relevanten Faktoren bei der Investmentanalyse und bei Anlageentscheidungen mit dem Ziel, Risiken zu steuern und langfristige Erträge zu optimieren. Die ESG-Integration bewirkt weder automatisch eine Änderung des Anlageziels dieses Produkts, noch einen Ausschluss bestimmter Arten von Unternehmen oder eine Einschränkung seines Anlageuniversums. Dieses Produkt ist nicht für Anleger geeignet, die ein Produkt suchen, das bestimmte ESG-Ziele erreicht, oder die bestimmte Arten von Unternehmen oder Anlagen ausschließen möchten, mit Ausnahme von durch geltendes Recht vorgeschriebenen Ausschlüssen, z. B. von Unternehmen, die an der Fertigung, Produktion oder Lieferung von Streumunition beteiligt sind. ESG-Integration bedeutet nicht, dass der Fonds als ESG-Produkt in einem Rechtsraum vermarktet oder zugelassen wird, in dem eine solche Zulassung erforderlich ist.

Fonds-Ratings per 31 Mai 2026

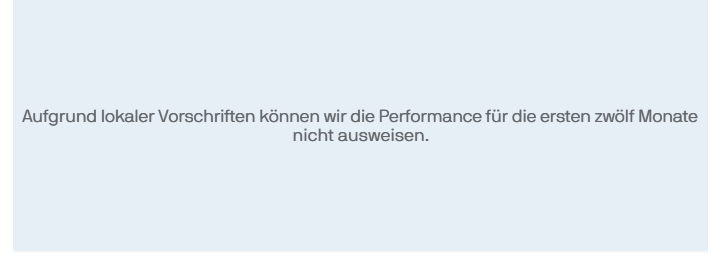
Morningstar-Kategorie™ Alt - Volatilität

Wertentwicklung

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

2 Referenzindex: S&P 500 (Total Return Net).

ZUWACHS VON 100.000 USD *Kalenderjahre*



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

per Mai 2026

	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-
	2021/2022	2022/2023	2023/2024	2024/2025	2025/2026
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	-	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-	-

OFFENLEGUNG DER PERFORMANCE

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Maßstab für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse. Der Wert Ihrer Kapitalanlagen sowie der damit erzielte Ertrag können sowohl steigen als auch fallen. Die Investoren erhalten das investierte Kapital unter Umständen nicht in vollem Umfang zurück.

ESG

Weitere Informationen über unseren Ansatz für nachhaltige Investitionen bei J.P. Morgan Asset Management finden Sie unter <https://am.jpmorgan.com/de/esg>

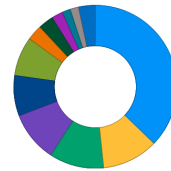
Positionen

Top 10	Branche	% des Vermögens
Nvidia	Informationstechnologie	8,8
Apple	Informationstechnologie	7,3
Alphabet	Telekommunikation	6,1
Microsoft	Informationstechnologie	6,0
Amazon.com	Zykl. Konsumgüter	4,9
Broadcom	Informationstechnologie	3,7
Meta	Telekommunikation	2,4
Micron Technology	Informationstechnologie	2,1
Tesla	Zykl. Konsumgüter	1,7
Advanced Micro Devices	Informationstechnologie	1,3

VALUE-AT-RISK (VAR)

per 29 Mai 2026

	Fonds	Referenzindex
VaR	7,62%	13,10%

SEKTOREN (%)

40,0	Informationstechnologie
11,9	Finanztitel
11,6	Zykl. Konsumgüter
10,7	Telekommunikation
8,5	Gesundheitswesen
8,2	Industriebetriebe
3,5	Nicht-zykl. Konsumwerte
3,3	Energie
2,2	Versorger
1,9	Rohstoffe
1,8	Immobilien
-3,5	Barvermögen

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

ANZAHL DER BESTÄNDE

159

Handelsinformationen

Börse	Börsenticker	Handelswährung	Bloomberg-Ticker	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	HELO	USD	HELO LN	HELO.L	BTXYK9
London Stock Exchange	HELA	GBX	HELA LN	HELA.L	BQKPM9
Borsa Italiana	HELO	EUR	HELO IM	HELO.MI	BQKPLJ2
Six Swiss Exchange	HELO	USD	HELO SW	HELO.S	BQKPLK3
Deutsche Börse	HEOL	EUR	HEOL GY	HEOLG.DE	BQKPLN6

Haupt Risiken

Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen, und Sie erhalten unter Umständen nicht den investierten Betrag zurück.

Der Wert von Aktien kann als Reaktion auf die Performance einzelner Unternehmen und auf die allgemeinen Marktbedingungen steigen oder fallen, zuweilen auch sehr schnell oder unerwartet. Wenn ein Unternehmen ein Insolvenzverfahren oder eine ähnliche finanzielle Umstrukturierung durchläuft, verlieren seine im Umlauf befindlichen Aktien typischerweise ihren gesamten oder den größten Teil ihres Werts.

Der Wert von DFI kann schwanken. Eine geringfügige Veränderung des Werts des zugrunde liegenden Vermögenswerts kann zu einer bedeutenden Veränderung des Werts des DFI führen. Eine Anlage in derartigen Instrumenten kann daher zu Verlusten führen, die über den ursprünglich von dem Teilfonds investierten Betrag hinausgehen.

Wenngleich der Teilfonds eine Overlay-Strategie mit Optionen anwendet, um eine kontinuierliche Marktabsicherung für das Portfolio zu gewährleisten, kann nicht garantiert werden, dass dies mithilfe der Strategie erreicht wird. Die „gestaffelte“ Komponente der Strategie ist darauf ausgelegt, die potenziellen Risiken im Zusammenhang mit nur einem Absicherungszeitraum zu mindern, aber es kann nicht garantiert werden, dass der Anlageverwalter in der Lage sein wird, dieses Ziel zu erreichen.

Der Verkauf von Kaufoptionen birgt Risiken für den Teilfonds, da er gegebenenfalls zur Bereitstellung der zugrunde liegenden Wertpapiere oder von deren Wert verpflichtet ist, was bei einer ungünstigen Marktentwicklung zu unbegrenzten Verlusten führen kann.

Was Verkaufsoptionen betrifft, so kann der Wert des betreffenden Index im Falle eines deutlichen Abschwungs am Gesamtmarkt erheblich sinken und für bedeutende Verluste sorgen. Die finanzielle Verbindlichkeit des Teilfonds ist daher an den Wert des zugrunde liegenden Index gebunden.

REITs und immobilienbezogene Anlagen unterliegen den Risiken, die mit dem Eigentum an Immobilien verbunden sind, was für den betreffenden Teilfonds ein erhöhtes Liquiditätsrisiko, eine stärkere Preisvolatilität und Verluste infolge von Änderungen der wirtschaftlichen Bedingungen und der Zinsen mit sich bringen kann. Das Nachhaltigkeitsrisiko kann wesentliche negative Auswirkungen auf die Finanzlage oder die operative Leistung eines Emittenten und damit auf den Wert der betreffenden Investition haben. Ferner kann es die Volatilität des Teilfonds steigern und/oder zuvor bereits bestehende Risiken für den Teilfonds erhöhen.

Weitere Informationen zu den Risiken enthält der Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospekts.

Allgemeine Offenlegungen

Lesen Sie vor einer Anlage den aktuellen Verkaufsprospekt (verfügbar auf Deutsch), Basisinformationsblatt (KID) (verfügbar auf Deutsch) und sämtliche relevanten lokalen Angebotsunterlagen. Diese Dokumente sowie die Offenlegungen zur Nachhaltigkeit, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte und die Satzung sind kostenlos bei Ihrem Finanzberater, Ihrem regionalen Ansprechpartner bei J.P. Morgan Asset Management, dem Fondsemittenten (siehe unten) oder auf www.jpmm.de erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter <https://am.jpmm.com/de/anlegerrechte>. J.P. Morgan Asset Management kann beschließen, den Vertrieb der kollektiven.

Dieses Dokument ist nicht als Beratung oder Anlageempfehlung zu verstehen. Die Positionen und die Wertentwicklung des Fonds haben sich seit der Erstellung des Berichts vermutlich geändert.

Im nach geltendem Recht zulässigen Umfang können wir Telefongespräche aufzeichnen und die elektronische Kommunikation überwachen, um unsere rechtlichen und regulatorischen Pflichten sowie unsere internen Richtlinien einzuhalten. Die personenbezogenen Daten werden von J.P. Morgan Asset Management gemäß unserer EMEA-Datenschutzrichtlinie (www.jpmm.com/emea-privacy-policy) erfasst, gespeichert und verarbeitet.

Weitere Informationen zum Zielmarkt des Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

Risikoindikator - Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahr(e) halten. Das Risiko des Produkts kann

erheblich höher sein, wenn es für einen kürzeren Zeitraum als die empfohlene Haltedauer gehalten wird.

Die laufenden Kosten sind die Kosten, die im EU-Basisinformationsblatt für PRIIPs verwendet werden. Diese Kosten entsprechen den Gesamtkosten für die Verwaltung und den Betrieb des Fonds, einschließlich der Verwaltungsgebühren, Verwaltungskosten und sonstiger Aufwendungen (ohne Transaktionskosten). Die Aufschlüsselung der Kosten entspricht den im Fondsprospekt angegebenen Höchstbeträgen. Ausführlichere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt und dem PRIIPs-Basisinformationsblatt, die auf unserer Website verfügbar sind.

Informationen zur Wertentwicklung

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondsperformance wird anhand des Nettoinventarwerts (NAV) der Anteilkategorie bei Wiederanlage der Erträge (brutto) inklusive tatsächlicher laufender Gebühren und exklusive etwaiger Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge angegeben. Die ausgewiesene Rendite beruht auf dem NIW, der von dem Marktpreis des ETF abweichen kann. Einzelne Anteilhaber können unter Umständen eine Rendite erzielen, die nicht der auf dem NIW beruhenden Rendite entspricht.

Die Rendite Ihrer Anlage kann sich aufgrund von Währungsschwankungen ändern, wenn Ihre Anlage in einer anderen Währung als derjenigen erfolgt, die bei der Berechnung der historischen Wertentwicklung verwendet wurde.

Die Indizes berücksichtigen weder Gebühren noch operative Kosten. Eine Anlage in die Indizes ist nicht möglich. Anleger sollten beachten, dass die dargestellten Daten zum Vergleichsindex in der Basiswährung des Fonds dargestellt sind. Diese kann sich von der Währung unterscheiden, in der die Daten zur Wertentwicklung der Anteilklasse dargestellt werden. Anleger sollten beim Vergleich von Daten zum Vergleichsindex mit Daten zur Wertentwicklung einer Anteilklasse Vorsicht walten lassen, wenn diese in unterschiedlichen Währungen ausgedrückt sind, da Währungsschwankungen zu Unterschieden in den Performanceergebnissen beitragen können.

Sofern im Anlageziel und der Anlagepolitik des Teilfonds nicht ausdrücklich anders angegeben, dient der Vergleichsindex nur zu Vergleichszwecken.

INFORMATIONEN ZUR DARSTELLUNG DER WERTENTWICKLUNG

Die Wertentwicklung wird nach BVI-Methode dargestellt. Die BVI-Methode berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (Verwaltungs- und Beratungsgebühr sowie Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen). Zusätzliche Kosten, die sich auf die Wertentwicklung auswirken, z.B. Depotgebühren, Rücknahmegebühr, Umtauschgebühren sowie etwaige Steuern, können variieren und daher in der Darstellung nicht berücksichtigt werden.

Informationsquellen

Fondsdaten, einschließlich Performanceberechnungen und sonstige Daten, werden von J.P. Morgan Asset Management (Marketingname des Geschäftsbereichs Asset Management von JPMorgan Chase & Co. und ihrer weltweiten Tochtergesellschaften) bereitgestellt.

Der Stand der Daten entspricht, soweit nicht anders angegeben, dem Datum des Dokuments.

© 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden; und (3) für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus einer Nutzung dieser Informationen entstehen.

Regionaler Ansprechpartner

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Tanustor 1, D-60310 Frankfurt.

Herausgeber

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, Unternehmenskapital EUR 10.000.000.

Der Teilfonds ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert.

Definitionen

NAV Nettoinventarwert der Vermögenswerte des Fonds, abzüglich

der Verbindlichkeiten je Anteil.