

# Comunicazione per l'Investitore

## JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

---

Il presente avviso Le viene inviato in qualità di azionista dei comparti sotto elencati di JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV (il "Fondo"), un fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti. La presente circolare è importante e richiede attenzione immediata da parte Sua.

La presente comunicazione non è stata verificata dalla Banca Centrale Irlandese (la "Banca Centrale") ed è possibile che si renda necessario apportarvi modifiche al fine di ottemperare ai requisiti della Banca Centrale. È opinione degli Amministratori del Fondo e della Società di Gestione che nessuna parte della presente comunicazione o delle proposte quivi dettagliate sia in conflitto con la Regolamentazione UCITS della Banca Centrale. Gli Amministratori hanno esercitato ogni ragionevole precauzione per far sì che, alla data della presente Circolare, le informazioni contenute nella stessa siano corrispondenti ai fatti e non omettano alcun elemento suscettibile di influire sulla portata di tali informazioni. Gli Amministratori si assumono le responsabilità delle informazioni contenute nella presente Circolare.

In caso di dubbi sulle azioni da intraprendere, Le raccomandiamo di consultare immediatamente il Suo intermediario, legale, commercialista o altro consulente professionista. Se ha venduto o altrimenti ceduto la Sua partecipazione nel Fondo, La preghiamo di inoltrare la presente comunicazione all'intermediario o altro agente tramite il quale è avvenuta la vendita o la cessione affinché questi possa trasmetterla all'acquirente o cessionario. Le informazioni trasmesse nella presente Circolare non sono esaustive e non costituiscono una consulenza legale o fiscale. L'eventuale rimborso delle azioni da Lei detenute può incidere sulla Sua posizione fiscale. La invitiamo a rivolgersi ai Suoi consulenti professionali per conoscere le implicazioni legate al cambio di politica d'investimento nonché alla sottoscrizione, all'acquisto, alla detenzione, alla conversione ovvero alla cessione di azioni ai sensi delle leggi delle giurisdizioni in cui Lei è assoggettato a imposizione fiscale.

Salvo diversa indicazione, tutti i termini che nella presente lettera vengono utilizzati con la lettera maiuscola e per cui non è riportata alcuna definizione avranno il significato loro attribuito nel prospetto del Fondo datato 4 settembre 2023 (il "Prospetto").

---

Gentile Investitore,

Con la presente desideriamo informarLa che i supplementi dei seguenti Comparti saranno aggiornati, a decorrere dal 9 febbraio 2024, per riflettere i cambiamenti apportati alle esclusioni implementate in virtù della metodologia dell'Indice.

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – Carbon Transition China Equity (CTB) UCITS ETF
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF (i "Comparti")

Le modalità di gestione dei Comparti e i rispettivi profili di rischio resteranno sostanzialmente invariati in seguito a tali modifiche.

I dettagli e la tempistica delle modifiche sono riportati di seguito e nelle pagine seguenti. La invitiamo a leggere le informazioni riportate. In caso di ulteriori domande, La preghiamo di contattare la sede legale o il Suo referente locale abituale.



**Lorcan Murphy**

In nome e per conto del  
Consiglio di Amministrazione

---

## Modifiche al Supplemento del Comparto – in vigore dal 9 febbraio 2024

### Motivo sottostante le modifiche

Alcuni investitori si aspettano soglie minime di esclusione in relazione ai fondi classificati ai sensi dell'Articolo 9 dell'SFDR. Il quadro di riferimento delle esclusioni applicate dai Comparti verrà aggiornato per allinearli alle aspettative degli investitori.

Il Consiglio è del parere che l'aggiornamento dei supplementi dei Comparti fornirà agli investitori una maggiore trasparenza sulle esclusioni che il Gestore degli investimenti attua in relazione ai Comparti.

### Il Fondo

#### Nome

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

#### Forma giuridica

ICAV

#### Tipologia di Fondo

OICVM

#### Sede legale

200 Capital Dock, 79 Sir John Rogerson's Quay,  
Dublino 2, Irlanda

#### Telefono

+353 (0) 1 6123000

#### Numero di registrazione (Banca Centrale)

C171821

#### Amministratori

Lorcan Murphy, Daniel J. Watkins, Bronwyn Wright,  
Samantha McConnell

#### Società di Gestione

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

---

## Modifiche al Supplemento

Modifiche - riportate in **grassetto corsivo**. La formulazione del supplemento rimasta invariata non è riportata nella tabella sottostante.

### Comparto:

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – Carbon Transition China Equity (CTB) UCITS ETF
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF

Supplemento attuale	Nuovo Supplemento
<p><b>Politica di Investimento</b></p> <p><b>Costruzione dell'Indice</b></p> <p>La metodologia dell'Indice applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni che prevede, per esempio, l'identificazione di emittenti coinvolti, tra le altre cose, nella produzione di armi controverse (quali munizioni a grappolo, munizioni e corazze all'uranio impoverito o mine antiuomo), carbone termico e tabacco. Lo screening basato su valori valuta gli emittenti rispetto a valori ambientali, sociali e di governance ("ESG") fondamentali, come danni ambientali e produzione di armi controverse, mentre lo screening basato su norme valuta gli emittenti rispetto a principi accettati a livello internazionale come il Global Compact dell'ONU. Per sostenere questo screening, il Fornitore dell'Indice si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e norme.</p> <p>L'Indice esclude completamente le società coinvolte a qualsiasi livello in taluni settori (come armi controverse, armi al fosforo bianco e armi nucleari) e gli emittenti con gravi violazioni del Global Compact dell'ONU. Ad alcuni altri settori l'Indice applica soglie percentuali massime basate sui ricavi o sulla produzione provenienti da determinati settori (come armi convenzionali, produzione di tabacco, carbone termico e ricavi generati nel settore delle armi nucleari), oltre le quali gli emittenti vengono esclusi. Ulteriori informazioni sul processo di screening, comprese le soglie di ricavi, si possono trovare nella metodologia dell'Indice.</p>	<p><b>Politica di Investimento</b></p> <p><b>Costruzione dell'Indice</b></p> <p>La metodologia dell'Indice applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni relative a <b>taluni settori ed emittenti sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali</b>. Per sostenere questo screening, il Fornitore dell'Indice si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e norme. <b><i>Ove nell'ambito del processo di screening della metodologia dell'Indice si appurasse che un emittente non soddisfa più la metodologia e i criteri di screening dichiarati, tale Emittente verrà inserito nell'elenco delle esclusioni e rimosso dall'Indice. Per motivi operativi, la rimozione di un emittente dall'Indice avverrà generalmente al momento del successivo ribilanciamento dell'Indice e, pertanto, in alcune circostanze potrebbe intercorrere un periodo di tempo tra l'inserimento dell'emittente nell'elenco delle esclusioni e la sua rimozione dall'Indice, durante il quale il Comparto rimarrà esposto all'emittente. Lo screening basato su valori valuta gli emittenti rispetto a valori ESG fondamentali, come danni ambientali e produzione di armi controverse.</i></b></p> <p><b><i>Lo screening basato su norme valuta gli emittenti in base a standard in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. L'Indice esclude le società ritenute inadempienti rispetto a norme consolidate come quelle citate nei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, nelle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e nei Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.</i></b></p> <p>L'Indice esclude completamente <b>gli emittenti</b> coinvolti in taluni settori, come <b>produzione di tabacco</b>, armi controverse (<b>mine antiuomo, armi biologiche/chimiche, munizioni a grappolo, uranio impoverito</b>, fosforo bianco) e armi nucleari.</p> <p>Ad alcuni altri settori l'Indice applica soglie percentuali massime <b>tipicamente basate</b> sui ricavi <b>da produzione e/o distribuzione (le quali possono variare a seconda che l'emittente in questione sia un produttore, un distributore o un fornitore di servizi), come ad esempio</b> armi convenzionali, <b>produzione di energia da carbone termico, intrattenimento per adulti e gioco d'azzardo</b>, oltre le quali gli emittenti vengono esclusi. <b>La "soglia di ricavi" è la percentuale massima di ricavi che un emittente può trarre dalle fonti indicate o, laddove diversamente indicato, la percentuale massima del patrimonio del Comparto che gli investimenti possono rappresentare; ad esempio, si applica una soglia superiore allo 0% del patrimonio alla spesa per investimenti in produzione di energia elettrica da carbone. Sono concesse deroghe specifiche nel caso in cui l'emittente soddisfi particolari criteri, tra cui ad esempio la presenza di un Science Based Target approvato per la riduzione delle emissioni di gas a effetto serra attraverso l'iniziativa Science Based Targets o la generazione di ricavi da fonti rinnovabili superiori a una determinata soglia.</b> Ulteriori informazioni sul processo di screening, comprese le soglie di ricavi, si possono trovare nella metodologia dell'Indice.</p>

Il Prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave (KID), lo statuto, il bilancio annuale e semestrale sono disponibili in italiano sul sito [www.jpnam.it](http://www.jpnam.it), nonché possono essere richiesti ai soggetti collocatori.

LV-JPM54669 | IT | 01/24

---