Comunicazione per l'Investitore

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 che nessuna parte della presente comunicazione o delle proposte quivi dettagliate sia in conflitto con la Regolamentazione UCITS della Banca Centrale, con gli orientamenti integrativi emanati dalla Banca Centrale o con le migliori prassi in uso nel settore.

Tutti i termini con l'iniziale maiuscola contenuti nel presente avviso hanno lo stesso significato indicato nell'attuale prospetto dell'ICAV.

Il presente documento è importante e richiede attenzione immediata da parte Sua. In caso di dubbi sulle azioni da intraprendere, Le raccomandiamo di consultare immediatamente il Suo intermediario, legale o altro consulente professionista. Se ha venduto o altrimenti ceduto la Sua partecipazione nell'ICAV, La preghiamo di inoltrare la presente comunicazione e altri documenti rilevanti all'intermediario o altro agente tramite il quale è avvenuta la vendita o la cessione affinché questi possa trasmetterla all'acquirente o cessionario.

Gentile Investitore,

Con la presente desideriamo informarLa delle modifiche proposte alla politica e all'obiettivo d'investimento di JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF (il "**Comparto**").

Se approvate, il Comparto passerà dal replicare un indice che segue una metodologia multifattoriale basata su regole a una strategia gestita attivamente che utilizza un approccio multifattoriale per la selezione dei titoli. Si noti che la strategia d'investimento sottostante del Comparto, che consiste nell'investire in un pool diversificato di titoli di debito di società globali a tasso fisso, con rating inferiore a investment grade, selezionati tramite un approccio sistematico e multifattoriale, rimarrà invariata.

I dettagli e la tempistica delle modifiche sono riportati nelle pagine seguenti, mentre i dettagli completi delle modifiche proposte al supplemento relativo al Comparto (il "**Supplemento**") sono contenuti nell'Appendice A allegata al presente avviso. Se approvate, le modifiche saranno incorporate nel Supplemento che sarà pubblicato il 23 agosto 2023 o intorno a tale data.

Affinché queste modifiche abbiano effetto, deve essere approvata una delibera ordinaria in occasione di un'Assemblea generale straordinaria ("**AGS**") degli azionisti. È importante che eserciti il Suo diritto di voto, partecipando di persona o utilizzando il modulo di delega allegato ("**Modulo di delega**").

Si prega di notare che ha diritto a partecipare e votare all'assemblea (o a eventuali aggiornamenti della stessa) solo se è un azionista iscritto nel Registro. Poiché l'ICAV utilizza il modello di regolamento dell'International Central Securities Depositary ("**ICSD**") e Citivic Nominees Limited è l'unico azionista iscritto dell'ICAV ai sensi del modello di regolamento ICSD, gli investitori nel Comparto sono tenuti a contattare l'ICSD competente o il partecipante ICSD competente (ad esempio un repertorio centrale di titoli, un intermediario o un intestatario locale) per qualsiasi domanda sulla linea di condotta da seguire in relazione al presente documento.

Informazioni più dettagliate in merito alle modifiche, compresa la relativa tempistica, sono riportate di seguito. La invitiamo a leggere attentamente le importanti informazioni sotto riportate. In caso di ulteriori domande, La preghiamo di contattare la sede legale o il Suo referente locale abituale.

Lorcan Murphy
Amministratore
in nome e per conto del Consiglio di Amministrazione

Avviso di convocazione dell'Assemblea generale straordinaria
La invitiamo a votare entro il 24 luglio 2023 alle ore 16:30 (ora irlandese)

L'assemblea si terrà nel luogo e nella data indicati nella colonna di destra.

Delibera Ordinaria sottoposta al Voto degli Azionisti:

Approvazione delle modifiche all'obiettivo e alla politica d'investimento di JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF, come indicato nell'estratto del Supplemento indicante le correzioni apportate in allegato come Appendice A all'avviso di convocazione dell'AGS.

L'ASSEMBLEA

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

Data e ora 26 luglio 2023 alle ore 16:30 (ora irlandese)

Aggiornamento dell'AGS In caso di mancato raggiungimento del quorum entro 30 minuti dall'orario indicato, l'AGS sarà aggiornata alle ore 16:30 (ora irlandese) del 2 agosto 2023 presso lo stesso luogo.

Quorum Le delibere saranno adottate dalla maggioranza di non meno del 50% dei voti espressi. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Informazioni aggiuntive" a seguire.

Raccomandazione Gli Amministratori ritengono che la delibera da proporre in sede di AGS sia nel migliore interesse degli azionisti dell'ICAV nel suo complesso e, di conseguenza, raccomandano agli azionisti di votare a favore della delibera.

Esito della votazione I risultati delle votazioni saranno annunciati attraverso i siti web delle borse valori in ciascuna delle giurisdizioni in cui le Azioni dell'ICAV sono quotate e saranno resi disponibili anche sul sito www.jpmorganassetmanagement.ie

L'ICAV

Nome JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Forma giuridica ICAV

Tipologia di Comparto OICVM

Il Suo comparto Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF

Numero di registrazione (Banca Centrale) C171821

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

Fax +353 1 845 8634

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

È possibile votare di persona o per delega; tuttavia, La preghiamo di voler seguire i risultati del voto. Al presente Avviso di convocazione dell'AGS è allegato un modulo di delega ad uso degli Azionisti. Come già menzionato, gli investitori dell'ICAV che non sono Azionisti iscritti nel Registro non devono utilizzare il Modulo di delega bensì inviare le loro istruzioni di voto attraverso l'ICSD competente o il partecipante a un ICSD competente (ad esempio un repertorio di titoli centrale, un broker o un intestatario locale).

- **Per votare per procura,** utilizzi il Modulo di delega allegato. Il modulo deve pervenire presso la sede legale, a mezzo posta o via fax, entro le ore 16:30 (ora irlandese) del 24 luglio 2023.
- **Per votare di persona** è necessario partecipare all'assemblea. **La compilazione di un Modulo di delega non Le preclude la possibilità di partecipare all'assemblea e votare di persona.**

Se le modifiche proposte VERRANNO approvate, saranno vincolanti per ciascun azionista dell'ICAV, indipendentemente dal fatto che abbia votato o meno a favore della delibera ordinaria. Le modifiche proposte entreranno in vigore il 16 agosto 2023 e una versione rettificata del supplemento sarà disponibile all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.ie.

LE OPZIONI A SUA DISPOSIZIONE

1 Se accetta le modifiche, non è necessario che Lei intraprenda alcuna azione.
2 Se desidera richiedere il rimborso delle Sue azioni, La preghiamo di farci pervenire le Sue istruzioni attraverso i consueti canali di trasmissione degli ordini.

Se dovesse scegliere l'opzione 2, La invitiamo a valutarla con il Suo consulente fiscale e finanziario. Questa opzione può avere impatti fiscali.

Nel caso in cui le modifiche proposte NON dovessero essere approvate, l'ICAV continuerà a operare come prima e il Consiglio valuterà altre opzioni disponibili.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF

Motivazioni delle modifiche

La proposta riguarda la modifica dell'approccio d'investimento del Comparto, da una strategia indicizzata a una strategia di gestione attiva.

Attualmente il Comparto mira a fornire rendimenti corrispondenti a quelli dell'indice JP Morgan Asset Management Global High Yield Multi-Factor ("Indice"). Le componenti dell'Indice sono selezionate utilizzando una metodologia multifattoriale basata su regole, a partire dalle componenti dell'ICE BofA Global High Yield Index ("Universo Investibile"). Il Comparto si avvale di una metodologia di ottimizzazione per selezionare i titoli dell'Indice al fine di costruire un portafoglio rappresentativo che offra un rendimento comparabile a quello dell'Indice.

La proposta, se approvata dagli Azionisti, prevede che il Gestore degli Investimenti selezioni attivamente i titoli dell'Universo Investibile utilizzando una strategia sistematica e multifattoriale. Il portafoglio continuerà a rappresentare un portafoglio di titoli che vantano caratteristiche multifattoriali migliori rispetto ai loro omologhi. Il Comparto continuerà ad investire in un pool diversificato di titoli di debito di società globali a tasso fisso, con rating inferiore a investment grade.

Il passaggio a una strategia sistematica gestita attivamente consentirà al Gestore degli Investimenti di:

- gestire il rischio del Comparto rispetto all'Universo Investibile in modo più efficace a livello di mercati, settori e paesi, e
- rispondere alle variazioni dei fondamentali degli emittenti, della liquidità e agli eventi di mercato al di fuori del ribilanciamento mensile programmato per l'indice.

Il Consiglio ritiene che le modifiche proposte potrebbero migliorare il potenziale di rendimento del Comparto e offrire migliori prospettive di crescita, e che pertanto rientrino nel migliore interesse degli azionisti. Propone che il Comparto adotti le modifiche alla politica e all'obiettivo d'investimento contenute nell'estratto del Supplemento indicante le correzioni apportate, allegato come Appendice A all'avviso di convocazione dell'AGS.

Inoltre, il Comparto ottimizzerà l'informativa delle proprie politiche in materia di sostenibilità e sarà pertanto considerato un Comparto che promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance ("**ESG**"), e di conseguenza sarebbe categorizzato ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("**SFDR**").

ULTERIORI INFORMAZIONI

- Gli investitori dell'ICAV non devono utilizzare il Modulo di delega bensì inviare le loro istruzioni di voto attraverso l'ICSD competente o il partecipante a un ICSD competente (ad esempio un repertorio di titoli centrale, un broker o un intestatario locale).
- Gli Azionisti iscritti al Registro possono partecipare all'AGS e votare di persona oppure **compilare e restituire il Modulo di delega allegato**. Il modulo deve pervenire entro le ore 16:30 (ora irlandese) del 24 luglio 2023.
- La delibera verrà proposta come "delibera ordinaria" e dovrà essere adottata da una maggioranza di non meno del 50% dei voti validi espressi all'assemblea. Una volta approvata, una delibera ordinaria è vincolante per tutti gli Azionisti.
- Gli azionisti che hanno diritto a partecipare, parlare e votare all'AGS possono nominare un'altra persona che eserciti i loro diritti di partecipazione, parola e voto all'AGS (o a eventuali suoi aggiornamenti). Se detiene le azioni tramite un intermediario finanziario o un agente di compensazione, deve contattarli in tempo utile prima dell'AGS, affinché possano informarLa sulle modalità di esercizio del Suo diritto di partecipazione, parola e voto in sede di AGS (o agli eventuali aggiornamenti), a seconda dei casi.
- In caso di più contitolari di un'azione, il voto del titolare più anziano che esprime un voto, sia di persona che per delega, sarà accettato ad esclusione dei voti degli altri contitolari, e a tal fine l'anzianità sarà determinata dall'ordine in cui i nomi figurano nel Registro in relazione alle Azioni.
- In caso di mancato raggiungimento del quorum entro 30 minuti dall'orario fissato per l'AGS, l'AGS sarà aggiornata alle ore 16:30 (ora irlandese) del 2 agosto 2023 presso lo stesso luogo.
- Il Modulo di delega allegato rimarrà valido per gli eventuali aggiornamenti dell'AGS (ove necessario), a meno che non venga espressamente revocato. Comunicheremo agli azionisti gli eventuali rinvii non appena possibile.
- In caso di ulteriori domande o se necessita di maggiori informazioni, La preghiamo di contattare la sede legale o il Suo referente locale. Si prega di notare che non forniamo consulenze finanziarie o fiscali.

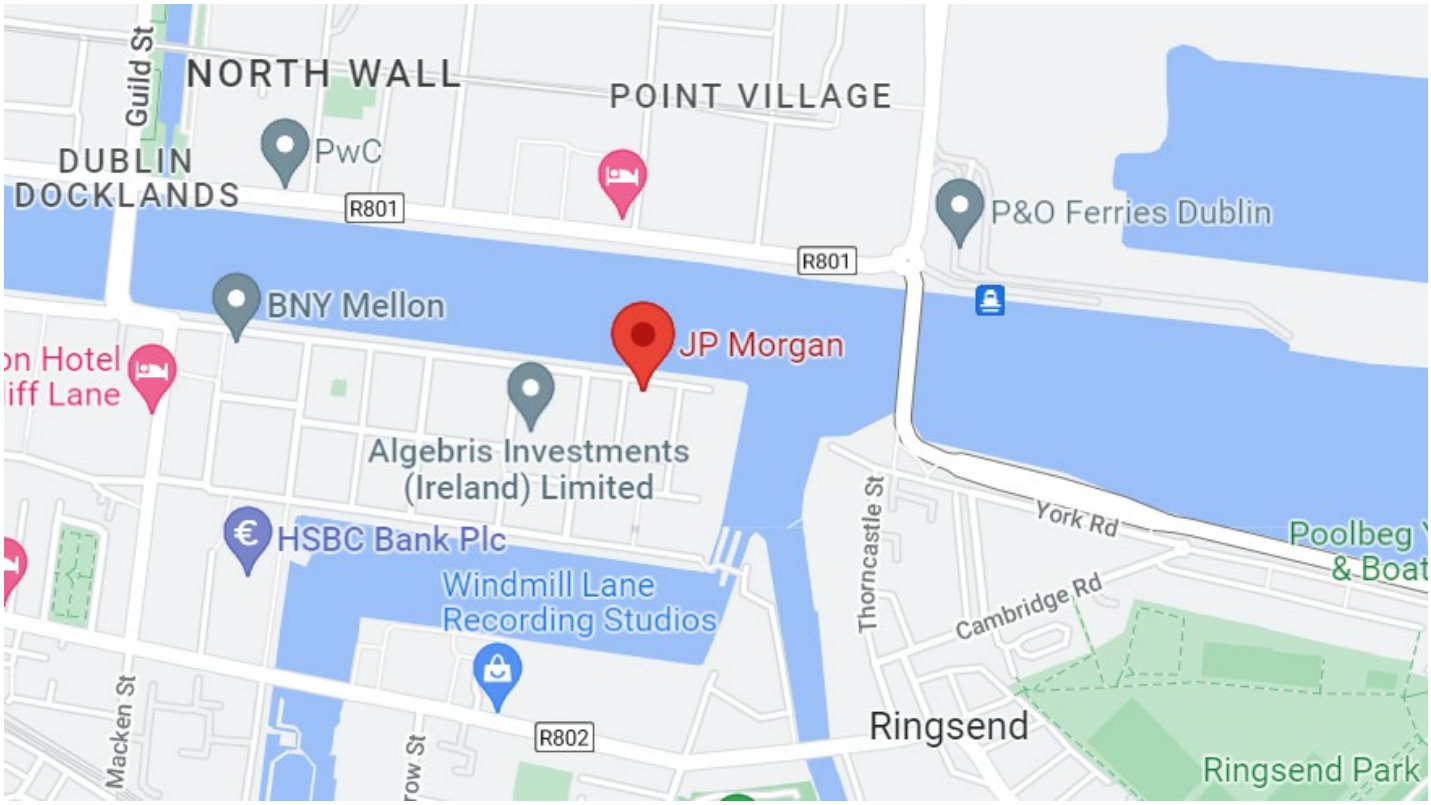
DATE CHIAVE E LUOGO DELL'ASSEMBLEA

16:30 (ora irlandese) del 24 luglio 2023	16:30 (ora irlandese) del 26 luglio 2023	16:30 (ora irlandese) del 2 agosto 2023	23 agosto 2023
Termine ultimo per la ricezione del Modulo di delega	AGS	Seduta di aggiornamento dell'AGS (se necessaria)	Entrata in vigore delle modifiche*

* in caso di approvazione della delibera

Il Prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave (KID), lo statuto, il bilancio annuale e semestrale sono disponibili in italiano sul sito www.jpmam.it, nonchè possono essere richiesti ai soggetti collocatori.

Nota: Se desidera partecipare di persona all'AGS che si terrà presso 200 Capital Dock, 79 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, il 26 luglio 2023, può utilizzare le seguenti indicazioni:


NORTH WALL
POINT VILLAGE
Guild St
DUBLIN
DOCKLANDS
PwC
R801
P&O Ferries Dublin
R801
BNY Mellon
JP Morgan
Algebris Investments
(Ireland) Limited
HSBC Bank Plc
Windmill Lane
Recording Studios
Thorncastle St
York Rd
Cambridge Rd
Macken St
R802
Ringsend
Ringsend Park

Appendice A - Modifiche proposte al Supplemento

JPMORGAN ETFS (IRELAND) ICAV

Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF

~~21 giugno~~23 agosto 2023

(Un comparto di JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV, un veicolo irlandese di gestione patrimoniale collettiva costituito come fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i propri comparti e autorizzato dalla Central Bank of Ireland ai sensi della Regolamentazione UCITS con il numero C171821.)

Il presente supplemento (il "Supplemento") costituisce parte del Prospetto datato 9 giugno 2023 (il "Prospetto") in relazione a JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV (l'"ICAV") ai fini della Regolamentazione UCITS. Il presente Supplemento deve essere letto nel contesto e insieme al Prospetto e contiene informazioni relative a JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF (il "Comparto") che è un comparto separato dell'ICAV.

Il Comparto è un Comparto ~~Indicizzato~~a Gestione Attiva.

Un investimento nel Comparto non dovrebbe costituire una parte consistente di un portafoglio d'investimento e potrebbe non essere adatto a tutti gli investitori. I potenziali investitori devono esaminare il presente Supplemento e il Prospetto attentamente e nella loro interezza e considerare i fattori di rischio indicati nel Prospetto e nel presente Supplemento prima di investire in questo Comparto. In caso di dubbi sui contenuti del presente Supplemento, Le raccomandiamo di consultare il Suo intermediario, gestore bancario, legale, commercialista e/o consulente finanziario.

Gli Amministratori elencati nella sezione "Management" del Prospetto si assumono le responsabilità delle informazioni contenute nel presente Supplemento. Per quanto a loro conoscenza in buona fede, gli Amministratori (che hanno esercitato ogni ragionevole precauzione per garantirlo), le informazioni contenute nel presente Supplemento corrispondono ai fatti e non omettono alcun elemento suscettibile di influire sulla portata di tali informazioni.

Se non diversamente definiti nel presente o salvo quanto diversamente previsto dal contesto, tutti i termini definiti utilizzati nel presente Supplemento mantengono lo stesso significato che assumono nel Prospetto.

Valuta di riferimento	Dollaro USA.
Indice di Riferimento	ICE BofA Global High Yield Index.
Fornitore dell'Indice di Riferimento	ICE BofA.
Termine di negoziazione - In contanti	14:00 (ora del Regno Unito) per tutte le Classi di Azioni in ciascun Giorno di Negoziazione.
Termine di negoziazione - In natura	14:30 (ora del Regno Unito) per le Classi di Azioni Currency Hedged in ciascun Giorno di Negoziazione. 16:30 (ora del Regno Unito) per le Classi di Azioni unhedged in ciascun Giorno di Negoziazione.
~~**Indice**~~	~~JP Morgan Asset Management Global High Yield Multi-Factor Index.~~
~~**Fornitore dell'Indice**~~	~~J.P. Morgan Investment Management Inc.~~
~~**Agente incaricato del Calcolo dell'Indice**~~	~~ICE Data Indices, LLC.~~
Gestore degli Investimenti	J.P. Morgan Investment Management Inc., 383 Madison Avenue, New York, NY 10179, Stati Uniti d'America, la cui attività include la fornitura di servizi di gestione degli investimenti.
Volume minimo di sottoscrizione	10.000 azioni (per sottoscrizioni in natura) o l'equivalente in contanti (per sottoscrizioni in contanti) per tutte le Classi ad eccezione delle Classi di azioni GBP Hedged e delle Classi di azioni MXN Hedged. Il Volume minimo di sottoscrizione per le Classi di azioni GBP Hedged è di 200.000 azioni (per sottoscrizioni in natura) o l'equivalente in contanti (per sottoscrizioni in contanti) mentre per le Classi di azioni MXN Hedged è di 2.500 azioni (per sottoscrizioni in natura) o l'equivalente in contanti (per sottoscrizioni in contanti).
Volume minimo di rimborso	10.000 azioni (per rimborsi in natura) o l'equivalente in contanti (per rimborsi in contanti) per tutte le Classi ad eccezione delle Classi di azioni GBP Hedged e delle Classi di azioni MXN Hedged. Il Volume minimo di rimborso per le Classi di azioni GBP Hedged è di 200.000 azioni (per rimborsi in natura) o l'equivalente in contanti (per rimborsi in contanti) mentre per le Classi di azioni MXN Hedged è di 2.500 azioni (per rimborsi in natura) o l'equivalente in contanti (per rimborsi in contanti).
Scadenza di Regolamento	I titoli / i corrispettivi degli importi di sottoscrizione appropriati devono essere ricevuti entro il secondo Giorno Lavorativo successivo al Giorno di Negoziazione, oppure entro la data successiva stabilita dall'ICAV e comunicata di volta in volta agli Azionisti.

Valutazione	Il Valore Patrimoniale Netto per Azione è calcolato in conformità alla sezione "Determinazione del Valore Patrimoniale Netto" del Prospetto, utilizzando gli ultimi prezzi di domanda dei titoli.
Momento di Valutazione	Chiusura delle contrattazioni in ogni Giorno Lavorativo dell'ultimo mercato a chiudere le contrattazioni nel Giorno Lavorativo pertinente e sul quale viene negoziato il titolo o l'investimento in questione.
Sito Internet	www.jpmorganassetmanagement.ie

STRATEGIA E OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Obiettivo di investimento. ~~Il~~L'obiettivo del Comparto ~~mira a~~è conseguire un rendimento ~~corrispondente~~a lungo termine superiore a quello ~~del proprio Indice~~dell'Indice di Riferimento investendo attivamente soprattutto in un portafoglio di titoli di debito societari con rating inferiore a investment grade a livello globale.

Politica di Investimento. Il Comparto intende investire almeno il 67% del proprio patrimonio (escluse le attività detenute a fini di liquidità accessoria) in titoli di debito societari con rating inferiore a investment grade. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti.

Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 75% dei titoli dei mercati emergenti e non investment grade acquistati. In base all'analisi ESG del Comparto, almeno il 51% del patrimonio del Comparto è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, misurate attraverso la metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali. Ulteriori dettagli sull'analisi ESG adottata e sulle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto sono riportati di seguito e nell'Allegato al Supplemento.

Il Comparto investe almeno il 10% del patrimonio, esclusi la liquidità, gli strumenti equivalenti alla liquidità, i fondi del mercato monetario e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio, in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali.

Il Gestore degli Investimenti considera sistematicamente le questioni ESG nell'analisi e nelle decisioni di investimento con l'obiettivo di gestire il rischio e migliorare i rendimenti a lungo termine. Il Gestore degli Investimenti considera i punteggi ESG di terzi tenendo conto del trade-off tra il punteggio ESG di un emittente e il suo punteggio multifattoriale (come descritto di seguito) nel suo processo di selezione sistematica. Analogamente al processo multifattoriale descritto di seguito, il Gestore degli Investimenti valuterà i punteggi ESG su base corretta per il gruppo di riferimento. Tali valutazioni possono non essere definitive e i titoli di emittenti passibili di risentire delle succitate questioni possono essere acquistati e detenuti dal Comparto, il quale può disinvestire o evitare di investire in titoli di emittenti che dalle succitate questioni possono invece trarre vantaggio laddove il Gestore degli Investimenti ritenga che ciò sia nel migliore interesse del Comparto sulla base degli altri elementi della politica di investimento.

Inoltre, il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni che prevede, ad esempio, l'identificazione di emittenti coinvolti nella produzione di armi controverse (quali munizioni a grappolo, munizioni e corazze all'uranio impoverito o mine antiuomo), carbone termico e tabacco, tra gli altri. Lo screening basato su valori valuta gli emittenti rispetto a valori 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 Gestore degli Investimenti 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 regole.

Il Gestore degli Investimenti esclude completamente gli emittenti coinvolti 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 il Gestore degli Investimenti applica soglie percentuali massime tipicamente basate sul fatturato dalla produzione e/o distribuzione (le quali possono variare a seconda che la società in questione sia un produttore, un distributore o un fornitore di servizi) provenienti da determinati settori (come armi convenzionali: >10%, produzione di tabacco: >5%, carbone termico: >30% e il fatturato generato in connessione al settore delle armi nucleari: >2%), oltre le quali sono esclusi anche gli emittenti. Ulteriori informazioni sul processo di screening si possono trovare nella politica di esclusione completa del Comparto disponibile su [inserire link].

Il Gestore degli Investimenti mira a sovraperformare l'Indice di Riferimento nel lungo periodo investendo in

~~**Politica di Investimento.** Il Comparto mira a replicare il più fedelmente possibile la performance dell'Indice (ovvero di qualsiasi altro indice che, come di volta in volta stabilito dagli Amministratori, sia in grado di replicare sostanzialmente lo stesso mercato dell'Indice), indipendentemente dal fatto che quest'ultimo segni un rialzo o un ribasso, puntando al contempo a minimizzare il tracking error tra la performance del Comparto e quella dell'Indice.~~

~~Una funzione dedicata in seno al Gestore degli Investimenti, un'affiliata della Società di Gestione, funge da Provider dell'Indice. L'Indice è gestito indipendentemente dal Comparto ed è calcolato e pubblicato dall'Agente Incaricato del Calcolo dell'Indice.~~

~~L'Indice è costituito da titoli di debito societari a tasso fisso con rating inferiore a investment grade, quali obbligazioni e notes, di diverse scadenze emessi a livello globale (i "**Titoli dell'Indice**"). Le componenti dell'Indice sono selezionate a partire da quelle dell'ICE BofAML Global High Yield Index (l'"**Indice Principale**"), conformemente alla metodologia basata su regole dell'Indice, come spiegato di seguito. Le componenti dell'Indice e l'esposizione geografica dei Titoli dell'Indice possono essere soggette a variazioni nel tempo. L'Indice viene ribilanciato con frequenza mensile, come indicato nella sezione del Prospetto intitolata "Rischio Connesso alla Replica di un Indice". La metodologia dell'Indice è disponibile all'indirizzo https://am.jpmorgan.com/gi/getdoc/1383650038646. Ulteriori informazioni sull'Indice e sull'Indice Principale, comprese le loro componenti e la performance, sono disponibili alla pagina https://indices.theice.com.~~

~~L'Indice è ideato per replicare la performance di~~ titoli di debito societari con rating inferiore a investment grade emessi a livello globale che evidenziano determinate caratteristiche fattoriali in misura più pronunciata rispetto al proprio gruppo di riferimento (ovvero altre obbligazioni societarie dello stesso segmento di mercato, denominate nella stessa valuta e con un merito di credito analogo). I fattori sono caratteristiche che descrivono il profilo di rischio/rendimento dei titoli dai quali gli investitori si aspettano di ottenere nel tempo rendimenti superiori alla media assumendo un particolare rischio o traendo vantaggio da una distorsione comportamentale.

~~L'Indice utilizza un processo basato su regole articolato in due fasi. In primo luogo, l'Indice~~Il Gestore degli Investimenti seleziona i titoli ~~conformemente alle ponderazioni valutarie dell'Indice Principale. Qualora, tuttavia, quest'ultimo non contenga titoli denominati in una determinata valuta in misura sufficiente ad applicare il processo di investimento, tale valuta non sarà rappresentata nell'Indice. L'Indice applica quindi~~applicando un processo quantitativo di selezione ~~dei titoli~~ che si avvale di molteplici fattori, indicato con il termine "multifattoriale". Questo processo comporta la selezione di titoli di debito societari con rating inferiore a investment grade emessi a livello globale sulla base di un punteggio multifattoriale complessivo ottenuto dall'equiponderazione dei tre fattori descritti di seguito:

- Value — la tendenza a generare performance più interessanti nel lungo periodo evidenziata dai titoli obbligazionari che presentano spread più ampi di quanto giustificato dalle loro caratteristiche fondamentali (quali la probabilità di default).
- Momentum — la tendenza a continuare a generare performance più interessanti in relazione alla loro volatilità evidenziata dai titoli obbligazionari che hanno registrato in passato rendimenti più elevati.
- Quality — la tendenza a generare rendimenti più interessanti in relazione alla loro volatilità sul lungo periodo evidenziata dai titoli obbligazionari emessi da società finanziariamente stabili (sulla base di indicatori della loro solvibilità o redditività).

~~Il Comparto si avvarrà di una metodologia di ottimizzazione per selezionare i Titoli dell'Indice al fine di costruire un portafoglio rappresentativo che offra un rendimento comparabile a quello dell'Indice. Di conseguenza, in certi momenti il Comparto potrebbe detenere soltanto un determinato sottoinsieme di Titoli dell'Indice. Ulteriori informazioni sull'uso della metodologia di ottimizzazione sono disponibili al paragrafo "Comparti Indicizzati" della sezione del Prospetto intitolata "Obiettivi e Politiche di Investimento".~~
Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere gestita con riferimento all'Indice di Riferimento.

Il Comparto mira a sovraperformare l'Indice di Riferimento nel lungo periodo. L'Indice di Riferimento è costituito da titoli di debito societari a tasso fisso con rating inferiore a investment grade, quali obbligazioni e notes, di diverse scadenze emessi a livello globale (i "**Titoli dell'Indice di Riferimento**"). Le componenti dell'Indice di Riferimento e l'esposizione geografica dei Titoli dell'Indice di Riferimento possono essere soggette a variazioni nel tempo. Ulteriori informazioni sull'Indice di Riferimento, comprese le sue componenti e la performance, sono disponibili alla pagina [inserire link]. L'Indice di Riferimento è stato incluso come parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance del Comparto. Il Comparto può registrare un andamento in parte analogo a quello dell'Indice di Riferimento.

A scanso di dubbi, si fa notare agli investitori che il Comparto non intende replicare l'Indice di Riferimento né la performance dello stesso, quanto piuttosto detenere un portafoglio di titoli di debito societari con rating inferiore a investment grade (che può includere i Titoli dell'Indice di Riferimento, ma non sarà limitato a questi) selezionati e gestiti attivamente, con lo scopo di generare una performance degli investimenti superiore a quella dell'Indice di Riferimento in un orizzonte di lungo periodo.

~~Il Comparto può detenere titoli che non sono componenti dell'Indice, laddove tali titoli forniscono un'esposizione e profili di rischio analoghi a quelli dei pertinenti Titoli dell'Indice.~~

~~Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria non sarà di norma coperta.~~

Strumenti / Classi di Attivo. Il Comparto investirà principalmente in titoli di debito societari con rating inferiore a investment grade, tra cui obbligazioni e notes. Gli emittenti dei titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti. Il Comparto investirà principalmente in titoli quotati o scambiati in Mercati Riconosciuti a livello globale.

I titoli di debito societari con rating inferiore a investment grade in cui il Comparto investirà principalmente avranno un rating massimo di Baa3, BBB- o BBB- assegnato rispettivamente da Moody's Investors Service Inc. (Moody's), Standard & Poor's Corporation (S&P) o Fitch Ratings (Fitch). Ulteriori informazioni sui rischi dell'investimento in tali titoli sono riportate di seguito e nel sottoparagrafo "Rischi relativi ai Comparti che Investono in Titoli di Debito" del Prospetto.

Il Comparto può detenere fino al 10% del proprio Valore Patrimoniale Netto in attivi liquidi in via accessoria (depositi, certificati di deposito, commercial paper e fondi comuni monetari) in conformità della Regolamentazione UCITS. Fatto salvo il paragrafo che segue, il Comparto può detenere una quota maggiore del proprio Valore Patrimoniale Netto in tali attivi liquidi in via accessoria a seguito di ingenti flussi di cassa in entrata o in uscita dal Comparto, in quanto potrebbe essere inefficiente e contrario ai migliori interessi degli Azionisti cercare di investire la liquidità ricevuta sotto forma di sottoscrizioni, o realizzare attivi per far fronte a rimborsi di importo ingente, esclusivamente nel relativo Giorno di Negoziazione. Il Comparto punterà a ridurre la quota di attivi liquidi detenuti in via accessoria al di sotto del 10% del Valore Patrimoniale Netto nel più breve tempo possibile, agendo nel migliore interesse degli Azionisti.

Il Comparto non investirà più del 10% del proprio Valore Patrimoniale Netto in altri organismi d'investimento collettivo del risparmio di tipo aperto regolamentati, compresi ETF e fondi comuni monetari, come descritto alla voce "Investimenti in Altri Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio" nella sezione "Obiettivi e Politiche di Investimento" del Prospetto.

Uso di strumenti finanziari derivati e gestione del rischio Inoltre, per fini di gestione efficiente del portafoglio, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati ("**SFD**") principalmente per gestire i propri saldi di cassa o i flussi di cassa, o per coprire rischi specifici. L'uso di SFD da parte del Comparto sarà limitato a (i) futures su tassi d'interesse, (ii) futures su obbligazioni, (iii) contratti a termine su valute e (iv) credit default swap. Il Comparto può operare in veste di protection buyer e protection seller tramite credit default swap, che utilizzerà solo nei periodi caratterizzati da condizioni di mercato di stress. Gli SFD sono descritti al paragrafo "Utilizzo di strumenti finanziari derivati" della sezione del Prospetto intitolata "Obiettivi e Politiche di Investimento".

La percentuale attesa di masse in gestione del Comparto che potrebbe essere oggetto di operazioni di prestito titoli varia dallo 0% al 20% ed è soggetta a un massimo del 20%.

~~Per informazioni relative alle difficoltà associate alla replica degli indici, consultare il paragrafo "Rischio Connesso alla Replica di un Indice" nella sezione "Informazioni sui Rischi" del Prospetto. Attualmente si prevede che il tracking error del Comparto non supererà i 200 punti base (pb) in condizioni di mercato normali. Il tracking error può essere causato, a mero titolo esemplificativo, da: posizioni/dimensioni del Comparto, flussi di cassa, come ad esempio eventuali ritardi nell'investimento dei proventi delle sottoscrizioni nel Comparto o nell'esecuzione degli investimenti necessari per far fronte ai rimborsi, commissioni e frequenza del ribilanciamento rispetto all'Indice.~~

Politica di divulgazione delle partecipazioni in portafoglio. Il Comparto pubblicherà tutte le sue partecipazioni su base giornaliera. I dettagli sulle partecipazioni del Comparto e la politica di trasparenza completa sono disponibili sul Sito Internet.

RISCHI DI INVESTIMENTO

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 potrebbe essere declassato. Questi rischi sono di norma più elevati per i titoli di debito con rating inferiore a investment grade, che sono anche soggetti a una volatilità più elevata e a una liquidità più bassa rispetto ai titoli di debito investment grade. Il merito di credito dei titoli di debito sprovvisti di rating non viene misurato facendo riferimento a un'agenzia di rating indipendente.

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.

I mercati emergenti possono essere caratterizzati da una maggiore instabilità politica, regolamentare ed economica, da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da scarsa trasparenza e da maggiori rischi finanziari. I titoli ~~di debito~~ dei mercati emergenti e i titoli di debito con rating inferiore a investment grade possono inoltre essere caratterizzati da una volatilità più elevata e da una liquidità più bassa rispetto ai titoli ~~di debito~~ dei mercati non emergenti e ai titoli di debito con rating investment grade, rispettivamente.

~~Il Comparto non è tenuto a replicare sempre con precisione assoluta la performance dell'Indice. È tuttavia tenuto a fornire, al lordo delle spese, risultati d'investimento generalmente corrispondenti al prezzo e al rendimento dell'Indice.~~
Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello dell'Indice di Riferimento; ciononostante, è possibile che il Comparto ottenga un rendimento inferiore.

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.

Per ulteriori informazioni sui rischi consultare la sezione "Informazioni sui Rischi" del Prospetto.

PROFILO DELL'INVESTITORE

Il Comparto è concepito come investimento a lungo termine. Gli investitori dovrebbero comprendere i rischi di un investimento nel Comparto, tra cui il rischio di perdere tutto il capitale investito, e devono valutare l'obiettivo e i rischi del Comparto per appurare se siano compatibili con i propri obiettivi d'investimento e livelli di tolleranza al rischio. Il Comparto non è inteso come un piano d'investimento completo.

Il Comparto è rivolto agli investitori che desiderano conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello dell'Indice di Riferimento investendo attivamente in prevalenza in un portafoglio di obbligazioni societarie con rating inferiore a investment grade di tutto il mondo che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, in base a uno screening dell'universo d'investimento basato su norme e valori.

Il Comparto è destinato a investitori ~~alla ricerca di~~ che desiderano acquisire un'esposizione al mercato ~~coperto dall'Indice e che desiderano accedere al processo~~globale delle obbligazioni societarie con rating inferiore a investment grade, tramite una strategia d'investimento attiva multifattoriale ~~dell'Indice~~e che sono disposti ad accettare i rischi associati a un investimento di questo tipo, compresa la volatilità associata a tale mercato.

SOTTOSCRIZIONI - MERCATO PRIMARIO

Le Classi di Azioni ad Accumulazione e le Classi di Azioni a Distribuzione sono disponibili per la sottoscrizione nel Comparto in una classe denominata in USD unhedged (senza copertura) e in Classi di Azioni Currency Hedged (con copertura valutaria) denominate in tutte le valute elencate nella sezione "Classi di Azioni" del Prospetto. Le Classi di Azioni Currency Hedged (con copertura valutaria) sono disponibili per il lancio a discrezione della Società di Gestione. Dopo la Data di Chiusura, l'elenco completo delle Classi di Azioni lanciate nel Comparto può essere richiesto sul Sito Internet, alla sede legale dell'ICAV o alla Società di Gestione.

Le azioni che non sono state lanciate alla data del presente Supplemento saranno disponibili dalle ore 9.00 (ora del Regno Unito) del ~~22 giugno~~24 agosto 2023 alle ore 14.00 (ora del Regno Unito) del ~~21 dicembre 2023~~23 febbraio 2024 o in una data precedente o successiva stabilita dagli Amministratori (il "**Periodo di Offerta**"). Durante il Periodo di Offerta, si prevede che il Prezzo di Offerta Iniziale sia di circa USD 100 per Azione (unitamente a eventuali Diritti e Oneri applicabili) o prezzo equivalente nella valuta della Classe di Azioni pertinente, ad eccezione delle Classi GBP Hedged, per le quali si prevede che il Prezzo di Offerta Iniziale sia di circa GBP 5 per Azione (unitamente a eventuali Diritti e Oneri applicabili). Il Prezzo di Offerta Iniziale per Azione effettivo per tutte le Classi può variare rispetto al prezzo stimato a seconda delle variazioni del valore dei titoli tra la data del presente Supplemento e la

data di chiusura del Periodo di Offerta. Il Prezzo di Offerta Iniziale per Azione effettivo sarà disponibile presso l'Amministratore e sul Sito Internet dopo la Data di Chiusura.

Dopo la Data di Chiusura e, in relazione alle Classi di Azioni già lanciate, a partire dalla data del presente Supplemento, le Azioni saranno emesse in ogni Giorno di Negoziazione al Valore Patrimoniale Netto per Azione appropriato, previa costituzione di accantonamenti adeguati per i Diritti e gli Oneri in conformità alle disposizioni indicate di seguito e nel Prospetto. Gli investitori possono sottoscrivere Azioni in contanti o in natura nell'ambito di ogni Giorno di Negoziazione presentando una richiesta entro il Termine di Negoziazione pertinente in conformità ai requisiti indicati in questa sezione e nella sezione "Informazioni relative all'Acquisto e alla Vendita" del Prospetto. I corrispettivi sotto forma di titoli / importi di sottoscrizione devono essere ricevuti entro la Scadenza di Regolamento applicabile. Le richieste di sottoscrizione possono essere effettuate in qualsiasi Giorno Lavorativo e saranno elaborate conformemente al Termine di Negoziazione successivo applicabile in seguito alla ricezione.

Le Classi di Azioni Currency Hedged utilizzeranno la metodologia Portfolio Hedge. Per ulteriori informazioni sulle Classi di Azioni Currency Hedged, consultare la sezione "Copertura Valutaria a Livello di Classe di Azioni" nella sezione del Prospetto intitolata "Obiettivi e Politiche di Investimento" e la sezione "Classi di Azioni Currency Hedged" nella sezione del Prospetto intitolata "Informazioni sui Rischi".

RIMBORSI – MERCATO PRIMARIO

Gli Azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi Giorno di Negoziazione al Valore Patrimoniale Netto per Azione appropriato, previa costituzione di accantonamenti adeguati per Diritti e Oneri, a condizione che la Società di Gestione riceva una richiesta di rimborso valida dall'Azionista entro il Termine di Negoziazione pertinente nell'ambito del Giorno di Negoziazione, in conformità alle disposizioni di cui alla presente sezione e alla sezione "Informazioni relative all'Acquisto e alla Vendita" del Prospetto. Le richieste di rimborso possono essere effettuate in qualsiasi Giorno Lavorativo e saranno elaborate conformemente al Termine di Negoziazione successivo applicabile in seguito alla ricezione. Il regolamento avverrà di norma entro due Giorni Lavorativi dal Giorno di Negoziazione, ma potrebbe richiedere più tempo a seconda del calendario di regolamento dei mercati sottostanti. In ogni caso, il regolamento avverrà entro e non oltre 10 Giorni Lavorativi dal Termine di Negoziazione.

COMMISSIONI E SPESE

Il TER per tutte le Classi di Azioni sarà pari fino allo 0,35% annuo del Valore Patrimoniale Netto.

Ulteriori informazioni al riguardo sono riportate nella sezione del Prospetto intitolata "Commissioni e Spese".

DISTRIBUZIONI

Il Comparto offre Classi di Azioni ad Accumulazione e Classi di Azioni a Distribuzione. Per quanto riguarda le Classi di Azioni a Distribuzione, il Comparto intende effettuare distribuzioni con cadenza semestrale in conformità alle disposizioni di cui alla sezione del Prospetto intitolata "Distribuzioni".

QUOTAZIONE IN BORSA

Le azioni sono state ammesse al Listino Ufficiale e alla negoziazione sul mercato regolamentato di Euronext Dublin. Le azioni possono essere ammesse alla negoziazione anche su altre Borse Valori Quotate, come specificato sul Sito Internet.

DISCLAIMER SULL'INDICE DI RIFERIMENTO

J.P. Morgan Investment Management Inc.

Tutte le informazioni contenute nel presente documento relative all'Indice sono fornite a scopo puramente informativo e nulla di quanto contenuto nel presente documento costituisce, o fa parte di, un'offerta di emissione o di vendita, o una sollecitazione di una qualsivoglia offerta di sottoscrizione, acquisto o vendita di titoli o altri prodotti finanziari o di partecipazione a qualsivoglia transazione. Inoltre, nulla di quanto contenuto nel presente documento deve essere interpretato come una raccomandazione ad adottare qualsivoglia strategia di investimento o come una consulenza legale, fiscale, normativa o contabile. J.P. Morgan Investment Management Inc. ("**JPMIM**") declina espressamente ogni responsabilità per quanto riguarda la veridicità, l'attualità, la completezza o l'accuratezza dell'Indice o delle informazioni fornite in relazione all'Indice o a qualsivoglia uso che ne viene fatto.

Il presente documento non intende fornire tutti i dettagli dell'Indice e deve essere considerato solo a titolo illustrativo. Le persone interessate all'Indice devono fare riferimento alle regole dell'Indice per una descrizione completa delle regole e della metodologia operativa. Nessuno deve valutare i vantaggi e gli svantaggi di una transazione che faccia riferimento all'Indice sulla base del presente documento. Tale valutazione deve essere effettuata esclusivamente sulla base delle informazioni contenute nei documenti finali dell'operazione pertinenti, se disponibili, e delle regole dell'Indice.

Nessuno può riprodurre o distribuire le informazioni contenute in questo documento senza il preventivo consenso scritto di JPMIM. Il presente materiale non è destinato alla distribuzione o all'utilizzo da parte di persone o entità in qualsiasi giurisdizione o paese in cui tale distribuzione o utilizzo sarebbe contrario a leggi o regolamenti.

ICE Data Indices, LLC

Nessun prodotto basato sull'Indice è emesso, sponsorizzato, approvato, venduto o commercializzato da ICE Data Indices, LLC ("**ICE Data**"), e ICE Data non fornisce alcuna garanzia in merito all'opportunità di investire in tale prodotto.

Fonte: ICE Data Indices, LLC, utilizzata previa autorizzazione. "ICE BofAML Global High Yield Index®" ("**Indice Principale**") è un marchio commerciale di ICE Data Indices, LLC o delle sue affiliate ed è stato concesso in licenza d'uso da J.P. Morgan Investment Management Inc. in relazione a qualsiasi prodotto. Né J.P. Morgan Investment Management Inc. né il Comparto sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da ICE Data, dalle sue affiliate o dai suoi Fornitori Terzi ("**ICE Data e i suoi Fornitori**"). ICE Data e i suoi Fornitori non rilasciano alcuna dichiarazione o garanzia in merito all'opportunità di investire in titoli in generale, nel Comparto in particolare, in qualsiasi trust o alla capacità dell'Indice o dell'Indice Principale (gli "**Indici**") di replicare l'andamento generale del mercato azionario. L'unico rapporto di ICE Data con J.P. Morgan Investment Management Inc. è la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali e talune denominazioni commerciali e dell'Indice Principale o

delle relative componenti. ICE Data non è responsabile rispetto e non ha partecipato alla determinazione della tempistica, dei prezzi o delle quantità del Comparto da emettere o alla determinazione o al calcolo dell'equazione con cui il Comparto deve essere valutato, venduto, acquistato o rimborsato. Fatta eccezione per alcuni servizi di calcolo di indici personalizzati, tutte le informazioni fornite da ICE Data sono di natura generale e non sono personalizzate in base alle esigenze del cliente o di qualsiasi altra persona, entità o gruppo di persone. ICE Data non ha alcun obbligo né alcuna responsabilità in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione del Comparto. ICE Data non è un consulente per gli investimenti. L'inserimento di un titolo in un indice non è una raccomandazione di ICE Data ad acquistare, vendere o detenere tale titolo e non è considerato una consulenza d'investimento.

ICE DATA E I SUOI FORNITORIFONTE: ICE DATA INDICES, LLC ("ICE DATA"), UTILIZZATA PREVIA AUTORIZZAZIONE. ICE® È UN MARCHIO REGISTRATO DI ICE DATA O DELLE SUE AFFILIATE E BOFA® È UN MARCHIO REGISTRATO DI BANK OF AMERICA CORPORATION AUTORIZZATO DA BANK OF AMERICA CORPORATION E DALLE SUE AFFILIATE ("BOFA") E NON PUÒ ESSERE UTILIZZATO SENZA LA PREVIA APPROVAZIONE SCRITTA DI BOFA. ICE DATA, LE SUE AFFILIATE E I RISPETTIVI FORNITORI TERZI DECLINANO QUALSIASI GARANZIA ED ESCLUDONO QUALSIASI DICHIARAZIONE, ESPRESSA E/O IMPLICITA, COMPRESA QUALSIASI GARANZIA DI COMMERCIABILITÀ O DI IDONEITÀ PER UNO SCOPO O UN USO PARTICOLARE, COMPRESI GLI INDICI, I DATI DEGLI INDICI E QUALSIASI INFORMAZIONE INCLUSADATO INCLUSO IN ESSI, AD ESSI CORRELATACORRELATO O DA ESSI DERIVATA ("**DATI DELL'INDICE**"). DERIVATO. NÉ ICE DATA E, NÉ LE SUE AFFILIATE NÉ I SUOIRISPETTIVI FORNITORI NONTERZI RISPONDERANNO DI ALCUN DANNO O RESPONSABILITÀ IN RELAZIONE ALL'ADEGUATEZZA, ALL'ACCURATEZZA, ALLA TEMPESTIVITÀ O ALLA COMPLETEZZA DEGLI INDICI E, DEI DATI DEGLI INDICI, CHE O DELLE RELATIVE COMPONENTI; GLI INDICI, I DATI DEGLI INDICI E TUTTE LE RELATIVE COMPONENTI SONO FORNITI "NELLO STATO IN CUI SI TROVANO" E CHE L'INVESTITORE LI UTILIZZA A SUO RISCHIO. ICE DATA, LE SUE AFFILIATE E I RISPETTIVI FORNITORI TERZI NON SPONSORIZZANO, APPROVANO O RACCOMANDANO JPMORGAN ETFS (IRLANDA) ICAV, NÉ ALCUNO DEI SUOI PRODOTTI O SERVIZI.

ALLEGATO

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF

Identificativo della persona giuridica: 549300Q7KQ8BFP2J9M92

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **Sì**

☒ **No**

☐ Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** pari al(lo): ___%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari al(lo): **___%**

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 10% di investimenti sostenibili

- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☒ con un obiettivo sociale

☐ Promuove caratteristiche A/S ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove, tra le altre caratteristiche, le seguenti caratteristiche ambientali o sociali tramite i suoi criteri di inclusione per gli investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Comparto è tenuto a investire almeno il 51% del proprio patrimonio in tali titoli. Promuove inoltre caratteristiche ambientali o sociali escludendo particolari emittenti dal portafoglio.
Attraverso i suoi criteri di inclusione, il Comparto promuove l'efficace gestione delle emissioni tossiche e dei rifiuti, nonché un buon operato ambientale. Promuove altresì informative efficaci sulla sostenibilità, punteggi positivi sui rapporti con la forza lavoro e la gestione delle questioni di sicurezza.

Attraverso i suoi criteri di esclusione, il Comparto promuove il sostegno alla tutela dei diritti umani proclamati a livello internazionale e la riduzione delle emissioni tossiche, escludendo completamente gli emittenti coinvolti nella produzione di armi controverse e applicando soglie percentuali massime di ricavi, produzione o distribuzione ad altri emittenti coinvolti nel carbone termico e nel tabacco. Per ulteriori informazioni si rimanda alla politica di esclusione del Comparto, disponibile su www.jpmorganassetmanagement.lu.
Non è stato designato un indice di riferimento al fine di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto si utilizza quale indicatore una combinazione della metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o dati di terze parti.

Il punteggio si basa sulla gestione da parte dell'emittente delle principali questioni ESG. Per essere incluso nel 51% degli attivi che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, il Gestore degli Investimenti utilizza punteggi di terze parti e tiene conto del trade-off tra il punteggio ESG di un emittente e il punteggio multifattoriale nel suo processo di selezione sistematica; valuterà i punteggi ESG su base rettificata in funzione del gruppo di riferimento. Per ulteriori informazioni sulla buona governance, si rimanda alla domanda "Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?" in basso.
Per promuovere determinate norme e valori, il Gestore degli Investimenti si avvale di dati per misurare la partecipazione di un emittente ad attività potenzialmente contrarie alla politica di esclusione del Comparto, come indicato nella risposta alla domanda immediatamente precedente, quali ad esempio i produttori di armi controverse. I dati possono essere ottenuti dagli stessi emittenti beneficiari degli investimenti e/o reperiti presso fornitori terzi di servizi (compresi i dati surrogati). I dati autodichiarati dagli emittenti o reperiti presso fornitori terzi possono essere basati su serie di dati e ipotesi che potrebbero essere insufficienti, di scarsa qualità o contenere informazioni distorte. I fornitori terzi di dati sono soggetti a rigorosi criteri di selezione dei fornitori, che possono includere analisi delle fonti, della copertura, della tempestività, dell'affidabilità dei dati e della qualità complessiva delle informazioni; tuttavia, il Gestore degli Investimenti non può garantire l'accuratezza o la completezza di tali dati.
Uno screening basato su questi dati comporta l'esclusione totale per alcuni potenziali investimenti ed esclusioni parziali basate su soglie percentuali massime di ricavi, produzione o distribuzione per altri. Nello screening è incorporato inoltre un sottoinsieme degli "Indicatori Degli Effetti Negativi Sui Fattori Di Sostenibilità" indicati nelle Norme Tecniche di Regolamentazione dell'SFDR, e si utilizzano i parametri pertinenti per identificare ed escludere le società che non soddisfano tali criteri.

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Gli obiettivi degli Investimenti Sostenibili che il Comparto intende in parte realizzare possono includere ognuno dei seguenti o una loro combinazione, o essere collegati a un obiettivo ambientale o sociale tramite l'impiego dei proventi dell'emissione: Obiettivi ambientali (i) mitigazione del rischio climatico, (ii) transizione verso un'economia circolare; Obiettivi sociali (i) comunità inclusive e sostenibili - aumento della rappresentanza femminile nell'alta dirigenza, (ii) comunità inclusive e sostenibili - aumento della rappresentanza femminile nei consigli di amministrazione e (iii) creazione di una cultura e di un ambiente di lavoro dignitosi.
Il contributo a tali obiettivi è determinato da (i) indicatori di sostenibilità dei prodotti e dei servizi, che possono includere la percentuale di ricavi derivanti dalla fornitura di prodotti e/o servizi che contribuiscono all'obiettivo di sostenibilità pertinente, come ad esempio una società che produce pannelli solari o una tecnologia per l'energia pulita che soddisfa le soglie proprietarie del Gestore degli Investimenti contribuendo alla mitigazione del rischio climatico; (ii) l'impiego dei proventi dell'emissione, se tale impiego

è designato come collegato a uno specifico obiettivo ambientale o sociale; oppure (iii) l'essere un leader di un gruppo di riferimento operativo che contribuisce all'obiettivo pertinente. Per essere leader di un gruppo di riferimento, un emittente deve collocarsi nel primo 20% rispetto all'Indice di riferimento del Comparto in base a determinati indicatori operativi di sostenibilità. Ad esempio, collocarsi nel primo 20% rispetto all'Indice di riferimento quanto a impatto totale in termini di rifiuti significa dare un contributo alla transizione verso un'economia circolare. Il test per gli emittenti sovranazionali e sovrani può considerare la missione o il contributo dell'emittente, in qualità di leader di un gruppo di riferimento o di soggetto in miglioramento, a obiettivi ambientali e sociali positivi, nel rispetto di determinati criteri.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Gli Investimenti Sostenibili che il Comparto intende in parte realizzare sono soggetti a un processo di screening che mira a identificare ed escludere dal novero degli Investimenti Sostenibili gli emittenti che, a giudizio del Gestore degli Investimenti, hanno commesso le peggiori infrazioni in relazione a determinate considerazioni ambientali, sulla base di una soglia determinata dal Gestore degli Investimenti. Tali considerazioni includono il cambiamento climatico, la protezione delle risorse idriche e marine, la transizione verso un'economia circolare, l'inquinamento e la protezione della biodiversità e degli ecosistemi. Il Gestore degli Investimenti applica altresì un criterio specifico che mira a identificare ed escludere gli emittenti che il Gestore degli Investimenti considera in contravvenzione con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani sulla base di dati reperiti presso fornitori terzi di servizi.

- *In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*
  Si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità nella Tabella 1 dell'Allegato 1 e di taluni altri indicatori, come determinato dal Gestore degli investimenti, contenuti nelle Tabelle 2 e 3 dell'Allegato 1 delle Norme Tecniche di Regolamentazione dell'SFDR, come ulteriormente descritto a seguire. Il Gestore degli Investimenti si avvale dei parametri stabiliti dalle Norme Tecniche di Regolamentazione dell'SFDR o, laddove ciò non sia possibile a causa di limitazioni dei dati o di altri problemi tecnici, utilizza un indicatore surrogato rappresentativo. Il Gestore degli Investimenti consolida la considerazione di alcuni indicatori in un indicatore "primario", come specificato di seguito, e può utilizzare una serie di indicatori più ampia di quella riportata a seguire.
  Gli indicatori rilevanti nella Tabella 1 dell'Allegato 1 delle Norme Tecniche di Regolamentazione dell'SFDR consistono in 9 indicatori ambientali e 5 indicatori sociali e concernenti il personale. Gli indicatori ambientali sono elencati ai punti da 1 a 9 e si riferiscono rispettivamente alle emissioni di gas a effetto serra (1-3), all'esposizione ai combustibili fossili, alla quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile, all'intensità di consumo energetico, alle attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, alle emissioni in acqua e ai rifiuti pericolosi (4-9). Gli indicatori da 10 a 14 si riferiscono alle problematiche sociali e concernenti il personale, e coprono rispettivamente le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, la mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite, il divario retributivo di genere non corretto, la diversità di genere nel consiglio di amministrazione e l'esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche).
  L'approccio del Gestore degli Investimenti nel tener conto degli indicatori comprende aspetti quantitativi e qualitativi. Per lo screening si utilizzano particolari indicatori, con l'obiettivo di escludere gli emittenti che potrebbero arrecare un danno significativo. Viene utilizzato un sottoinsieme nell'ambito dell'impegno ("engagement") finalizzato a influenzare le migliori prassi, e alcuni di essi sono usati come indicatori di prestazione positiva in materia di sostenibilità, applicando una soglia minima in relazione all'indicatore per qualificare un investimento come Investimento Sostenibile.
  I dati necessari per tener conto degli indicatori, ove disponibili, possono essere ottenuti dagli stessi emittenti beneficiari degli investimenti e/o reperiti presso fornitori terzi di servizi (compresi i dati surrogati). I dati autodichiarati dagli emittenti o reperiti presso fornitori terzi possono essere basati su serie di dati e ipotesi che potrebbero essere insufficienti, di

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

scarsa qualità o contenere informazioni distorte. Il Gestore degli Investimenti non può garantire l'accuratezza o la completezza di tali dati.
Screening
Alcuni indicatori sono presi in considerazione tramite lo screening volto ad attuare le esclusioni basate su norme e valori sopra descritte nella risposta alla domanda "Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?". Tali esclusioni tengono conto degli indicatori 10, 14 e 16 relativi ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite, alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e alle armi controverse e ai paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali.
Il Gestore degli Investimenti applica anche un criterio di screening ad hoc. A causa di alcune considerazioni tecniche, come la copertura dei dati per quanto concerne gli indicatori specifici, il Gestore degli Investimenti applica l'indicatore specifico di cui alla Tabella 1 o un indicatore surrogato rappresentativo, come stabilito dal Gestore degli Investimenti, per vagliare gli emittenti beneficiari degli investimenti in relazione alle relative problematiche ambientali o sociali e concernenti il personale. Ad esempio, le emissioni di gas a effetto serra sono associate a diversi indicatori e ai corrispondenti parametri nella Tabella 1, come le emissioni di gas a effetto serra, l'impronta di carbonio e l'intensità di gas a effetto serra (indicatori 1-3). Attualmente il Gestore degli Investimenti utilizza i dati relativi all'intensità di gas a effetto serra (indicatore 3), i dati relativi al consumo e alla produzione di energia non rinnovabile (indicatore 5) e i dati relativi all'intensità di consumo energetico (indicatore 6) per effettuare lo screening basato sulle emissioni di gas a effetto serra.
Per quanto riguarda lo screening ad hoc e in relazione alle attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità e alle emissioni in acqua (indicatori 7 e 8), a causa delle limitazioni dei dati il Gestore degli Investimenti utilizza un indicatore surrogato rappresentativo anziché gli indicatori specifici di cui alla Tabella 1. Il Gestore degli Investimenti tiene conto anche dell'indicatore 9 in relazione ai rifiuti pericolosi per quanto riguarda lo screening ad hoc.
Impegno con le aziende ("engagement")
Oltre ad escludere alcuni emittenti come descritto in precedenza, il Gestore degli Investimenti attua un impegno continuativo ("engagement") con determinati emittenti beneficiari degli investimenti sottostanti. Un sottoinsieme degli indicatori sarà utilizzato, subordinatamente ad alcune considerazioni tecniche come la copertura dei dati, come base per l'impegno con determinati emittenti beneficiari degli investimenti sottostanti conformemente all'approccio adottato dal Gestore degli Investimenti in materia di responsabilità di gestione ("stewardship") e impegno. Gli indicatori attualmente utilizzati in relazione a tale impegno includono gli indicatori 3, 5 e 13 di cui alla Tabella 1, relativi all'intensità di gas a effetto serra, alla quota di energia non rinnovabile e alla diversità di genere nel consiglio di amministrazione. Inoltre, si utilizzano l'indicatore 2 della Tabella 2 e l'indicatore 3 della Tabella 3 relativi alle emissioni di inquinanti atmosferici e al numero di giornate perdute a causa di ferite, infortuni, incidenti mortali o malattie.
Indicatori di sostenibilità
Il Gestore degli Investimenti utilizza gli indicatori 3 e 13 relativi all'intensità di gas a effetto serra e alla diversità di genere nel consiglio di amministrazione come indicatori di sostenibilità quali ausili per qualificare un investimento come Investimento Sostenibile. Uno dei criteri prevede che, per qualificarsi come Investimento Sostenibile, un emittente debba essere considerato leader di un gruppo di riferimento operativo. Ciò richiede che l'emittente si collochi nel primo 20% rispetto all'Indice di riferimento.

- *In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

  Le esclusioni basate su norme, descritte nella risposta alla precedente domanda "Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?", perseguono un allineamento con tali linee guida e principi. Per identificare ed escludere gli investimenti negli emittenti che non soddisfano tali criteri si utilizzano dati di terze parti.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

☒ **Sì,** il Comparto prende in considerazione una selezione di principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità tramite criteri di esclusione basati su norme e valori. Gli indicatori 10, 14 e 16 delle Norme Tecniche di Regolamentazione dell'SFDR relativi alle violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e all'esposizione alle armi controverse sono utilizzati ai fini di tale screening.

Per dimostrare che un investimento si qualifica come Investimento Sostenibile, il Comparto si avvale anche di alcuni indicatori utilizzati nello screening volto ad appurare l'assenza di un danno significativo, come indicato nella risposta alla domanda precedente.

Per ulteriori informazioni si rimanda alle future relazioni annuali del Comparto e al documento "Approach to EU MiFID Sustainability Preferences" sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.

☐ **No**

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La strategia del Comparto può essere considerata in relazione al suo approccio di investimento generale e al suo approccio ESG nel modo che segue:

Approccio d'investimento

- Seleziona i titoli applicando un processo multifattoriale sistematico per creare un portafoglio di titoli globali con rating inferiore a investment grade.
- Mira a migliorare le caratteristiche di rischio e rendimento rispetto ai tradizionali indici ponderati per il debito, selezionando titoli che presentano solide caratteristiche fattoriali rispetto al gruppo di riferimento

Approccio ESG: Promozione dei Criteri ESG

- Esclude determinati settori, società/emittenti o prassi secondo specifici criteri basati su valori o regole.
- Almeno il 51% del patrimonio sarà investito in emittenti/società con credenziali ESG positive.
- Almeno il 10% del patrimonio sarà costituito da Investimenti Sostenibili.
- Tutti gli emittenti / le società seguono prassi di buona governance.

La strategia di investimento guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali sono i seguenti:

- L'obbligo di investire almeno il 51% del patrimonio in titoli che presentano caratteristiche

gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

ambientali e/o sociali positive.

- Lo screening basato su norme e valori volto a escludere completamente gli emittenti coinvolti nella produzione di armi controverse, e l'applicazione di soglie percentuali massime di ricavi, produzione o distribuzione ad altri emittenti coinvolti nel carbone termico e nel tabacco.
- L'obbligo per tutti gli emittenti in portafoglio di seguire prassi di buona governance.

Il Comparto si impegna inoltre a investire almeno il 10% del proprio patrimonio in Investimenti Sostenibili.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Il Comparto non applica un tale tasso minimo impegnato.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Tutti gli investimenti (esclusi liquidità e derivati) sono vagliati al fine di escludere le società che violano le prassi di buona governance. Inoltre, agli investimenti che rientrano nel 51% degli attivi che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali o che si qualificano come Investimenti Sostenibili si applicano ulteriori considerazioni. Per questi investimenti, il Comparto effettua un confronto con un gruppo di riferimento ed esclude gli emittenti che non si collocano nel primo 80% rispetto all'Indice di riferimento del Comparto in base a determinati indicatori di buona governance.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

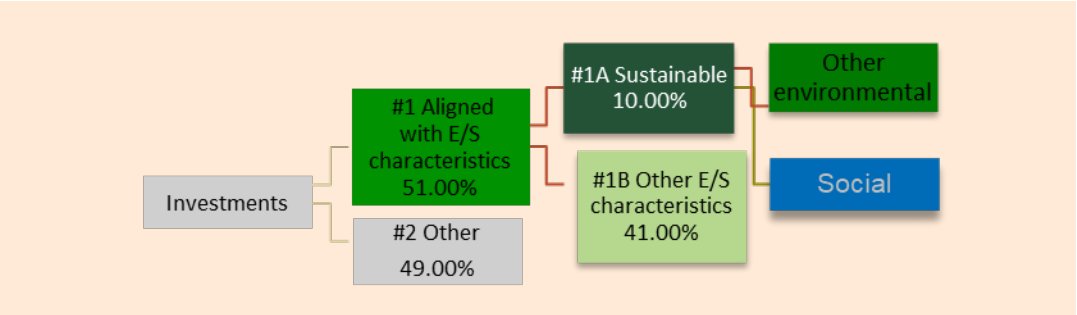
Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Il Comparto prevede di investire almeno il 51% del proprio patrimonio in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e almeno il 10% del patrimonio in Investimenti Sostenibili. Il Comparto non si impegna a investire una determinata percentuale del proprio patrimonio specificamente in emittenti che presentano caratteristiche ambientali positive o specificamente caratteristiche sociali positive o entrambe, né a perseguire (individualmente o collettivamente) specifici obiettivi ambientali o sociali in relazione agli Investimenti Sostenibili. Pertanto, non sono previste allocazioni minime specifiche negli obiettivi ambientali o sociali indicati nel diagramma sottostante.

La liquidità e gli strumenti equivalenti detenuti in via accessoria, i fondi comuni monetari e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio non sono inclusi nel calcolo della percentuale del patrimonio riportata nella tabella sottostante. Queste posizioni variano in funzione dei flussi di investimento e sono accessorie alla politica di investimento, con un impatto minimo o nullo sulle operazioni di investimento.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto**



capitale (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- - la sottocategoria **#1A Sostenibili,** che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- - la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S,** che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto non si utilizzano derivati.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per **l'energia nucleare** i criteri comprendono

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto investe almeno il 10% del proprio patrimonio in Investimenti Sostenibili; tuttavia, la quota del patrimonio impegnata in Investimenti Sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE è pari allo 0%.

- **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[1]?**

Sì:

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

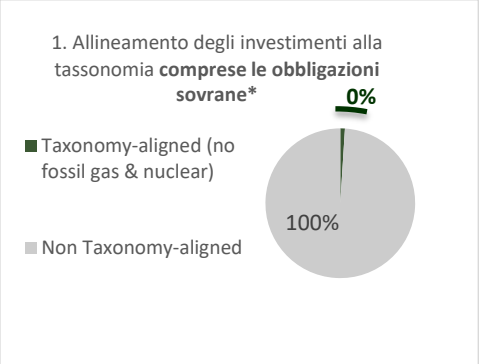
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare

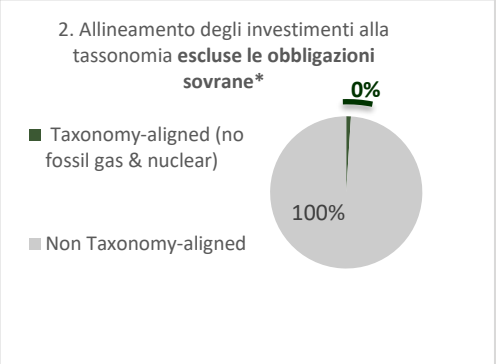
☒ **No**

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*

- ***Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?*** Il Comparto investe almeno il 10% del proprio patrimonio in Investimenti Sostenibili; tuttavia, la quota del patrimonio impegnata in Investimenti Sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE è pari allo 0%. Pertanto, la quota del patrimonio impegnata in investimenti in attività di transizione e abilitanti è pari allo 0%.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE? Il Comparto investe almeno il 10% del proprio patrimonio in Investimenti Sostenibili, in genere nell'ambito di obiettivi sia ambientali che sociali. Non si impegna a perseguire (individualmente o collettivamente) specifici obiettivi di Investimento Sostenibile e pertanto non vi è una quota minima impegnata.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili? Il Comparto investe almeno il 10% del proprio patrimonio in Investimenti Sostenibili, in genere nell'ambito di obiettivi sia ambientali che sociali. Tuttavia, non si impegna a perseguire (individualmente o collettivamente) specifici obiettivi di Investimento Sostenibile e pertanto non vi è una quota minima impegnata.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri" e qual è il loro

scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Gli "altri" investimenti sono costituiti da emittenti che non si qualificano come investimenti che presentano caratteristiche ambientali o sociali positive in base ai criteri descritti nella risposta alla precedente domanda "Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?". Si tratta di investimenti effettuati a scopo di diversificazione. La liquidità e gli strumenti equivalenti detenuti in via accessoria, i fondi comuni monetari e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio non sono inclusi nel calcolo della percentuale del patrimonio compresa nel precedente diagramma sull'allocazione degli attivi o nella categoria "altri". Queste posizioni variano in funzione dei flussi di investimento e sono accessorie alla politica di investimento, con un impatto minimo o nullo sulle operazioni di investimento.

Tutti gli investimenti, compresi gli "altri", sono soggetti ai seguenti principi/Garanzie Minime di Salvaguardia ESG:

- Le garanzie minime di salvaguardia di cui all'Articolo 18 del Regolamento UE sulla tassonomia (incluso l'allineamento con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani).
- L'applicazione di prassi di buona governance (che comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali).
- Rispetto del principio "non arrecare un danno significativo", conformemente alla definizione di Investimento Sostenibile di cui all'SFDR.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Non applicabile.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?*** Non applicabile.

- ***In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?***
  Non applicabile.

- ***Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?*** Non applicabile.

- ***Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?***
  Non applicabile.

Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web: www.jpmorganassetmanagement.lu, accedendo alla sezione Informazioni ESG relativa al Comparto di interesse.

Modulo di delega

La preghiamo di completare solo un'opzione di voto. Da firmare e rispedire entro le ore 16:30 (ora irlandese) del 24 luglio 2023.

OPZIONE A Delega del proprio voto a un rappresentante

La preghiamo di selezionare una delle seguenti caselle e di procedere alla firma.

☐ **Il sottoscritto delega il suo diritto di voto al Presidente dell'assemblea e lo autorizza a votare a sua discrezione.**

☐ **Il sottoscritto nomina il soggetto che segue quale suo rappresentante e lo autorizza a votare a sua discrezione.**

Ragione sociale/Nome

OPZIONE B Indicare i propri voti

Il sottoscritto stabilisce di votare come segue. Il sottoscritto nomina il Presidente dell'assemblea quale suo rappresentante affinché voti come di seguito indicato. La preghiamo di notare che il Presidente dell'assemblea potrà votare a sua discrezione in riferimento ai punti per i quali non è stata indicata una preferenza.

Delibera ordinaria:

Approvazione delle modifiche all'obiettivo e alla politica d'investimento di JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF, come indicato nell'estratto del Supplemento indicante le correzioni apportate in allegato come Appendice A all'avviso di convocazione dell'AGS.

		Destinato esclusivamente all'intermediario
Favorevole	☐	
Contrario	☐	
Astenuto	☐	

Data

Firma

L'ASSEMBLEA (AGS)

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

Data e ora 26 luglio 2023 alle ore 16:30 (ora irlandese)

Aggiornamento dell'AGS In caso di mancato raggiungimento del quorum entro 30 minuti dall'orario indicato, l'AGS sarà aggiornata alle ore 16:30 (ora irlandese) del 2 agosto 2023 presso lo stesso luogo.

Deleghe Un Azionista che ha diritto a partecipare e a votare può nominare un delegato, che non deve necessariamente essere un altro Azionista, affinché partecipi e voti per suo conto. Gli investitori nel Fondo che non sono Azionisti iscritti nel Registro non devono utilizzare il Modulo di delega bensì inviare le loro istruzioni di voto attraverso l'ICSD competente o il partecipante a un ICSD competente (ad esempio un repertorio di titoli centrale, un broker o un intestatario locale). Per essere validi, i Moduli di delega e qualsiasi procura o altro potere in base al quale i moduli vengono firmati devono pervenire alla sede legale, a mezzo posta o via fax, entro e non oltre le ore 16:30 (ora irlandese) del 24 luglio 2023. Se l'assemblea viene aggiornata, il presente Modulo di delega resta valido e deve pervenire alla sede legale, a mezzo posta o via fax, entro e non oltre le ore 16:30 (ora irlandese) del 31 luglio 2023.

Quorum La delibera verrà adottata dalla maggioranza di non meno del 50% dei voti espressi in sede di AGS.

Solo gli azionisti iscritti nel registro delle azioni alle ore 16:30 (ora irlandese) del 21 luglio 2023 o, in caso di aggiornamento dell'AGS, alle ore 16:30 (ora irlandese) del 28 luglio 2023 ("orario di iscrizione"), avranno diritto a partecipare e votare all'AGS, se del caso, a qualsiasi suo aggiornamento e potranno votare solo in relazione al numero di azioni registrate a loro nome in quel momento. Le modifiche apportate al registro delle azioni dopo l'orario di iscrizione non saranno prese in considerazione per determinare il diritto di qualsiasi persona a partecipare o votare all'AGS o a qualsiasi suo aggiornamento.

Esito della votazione I risultati delle votazioni saranno annunciati attraverso i siti web delle borse valori in ciascuna delle giurisdizioni in cui il comparto è quotato e saranno resi disponibili anche sul sito www.jpmorganassetmanagement.ie

L'ICAV

Nome JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Forma giuridica ICAV

Tipologia di Fondo UCITS

Il Suo comparto Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF

Numero di registrazione (Banca Centrale)

C171821

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

Fax +353 1 845 8634

Se intende partecipare all'assemblea e votare di persona, non è necessario che compili il presente modulo.