

# 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.

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

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 marzo 2021 e modificato dall'addendum datato 9 dicembre 2021 (il "Prospetto").

Gentile Investitore,

Con la presente desidero informarLa di una modifica nella politica di arrotondamento del calcolo del Valore Patrimoniale Netto ("NAV"). Attualmente il Valore Patrimoniale Netto per Azione di ciascun Comparto è calcolato con arrotondamento alla terza cifra decimale più vicina nella Valuta di Riferimento del relativo Comparto nel Momento di Valutazione, conformemente alle modalità di valutazione specificate nell'Atto Costitutivo.

Con effetto a decorrere dal 21 marzo 2022, il Valore Patrimoniale Netto per Azione sarà calcolato con arrotondamento alla quarta cifra decimale più vicina.

Inoltre, in ragione di un'ottimizzazione del programma di prestito titoli, dalla data di efficacia il collaterale in contanti ricevuto dal Comparto potrà essere reinvestito in altri strumenti. Il reinvestimento del collaterale non in contanti resta vietato.

I dettagli e la tempistica della modifica 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.

Distinti saluti,



**Lorcan Murphy**  
In nome e per conto del Consiglio di Amministrazione

## Modifiche al Comparto – a decorrere dal 21 marzo 2022

### Motivo sottostante le modifiche

#### *Politica di arrotondamento del calcolo del NAV*

Tale modifica aumenta la precisione dei prezzi dei Comparti per gli investitori del mercato secondario, in quanto fornisce un miglior punto di riferimento per i market maker. La maggiore precisione contribuirà inoltre a ridurre il tracking error, il che è particolarmente importante per gli ETF che vengono negoziati in un intervallo ristretto e valutati al decimo di un punto base.

#### *Reinvestimento del collaterale in contanti*

La modifica permette al Comparto di generare reddito o capitale aggiuntivo investendo il collaterale in contanti ricevuto in depositi bancari, titoli di Stato di alta qualità, operazioni di pronti contro termine attive o fondi monetari a breve termine altamente liquidi e con rating AAA o equivalente.

### 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 Prospetto

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

Prospetto attuale	Nuovo Prospetto
<ul style="list-style-type: none"><li>• Determinazione del Valore Patrimoniale Netto</li></ul> <p>Il Valore Patrimoniale Netto per Azione di ciascun Comparto è calcolato con arrotondamento alla terza cifra decimale più vicina nella Valuta di Riferimento del relativo Comparto nel Momento di Valutazione, conformemente alle modalità di valutazione specificate nell'Atto Costitutivo e sintetizzate sotto. Il Valore Patrimoniale Netto per Azione di un Comparto è calcolato dividendo il Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto per il numero totale di Azioni emesse in relazione a quel Comparto o considerate emesse nel Momento di Valutazione pertinente.</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Determinazione del Valore Patrimoniale Netto</li></ul> <p>Il Valore Patrimoniale Netto per Azione di ciascun Comparto è calcolato con arrotondamento alla <b>quarta</b> cifra decimale più vicina nella Valuta di Riferimento del relativo Comparto nel Momento di Valutazione, conformemente alle modalità di valutazione specificate nell'Atto Costitutivo e sintetizzate sotto. Il Valore Patrimoniale Netto per Azione di un Comparto è calcolato dividendo il Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto per il numero totale di Azioni emesse in relazione a quel Comparto o considerate emesse nel Momento di Valutazione pertinente.</p>
<p><b>Divieto di Reinvestimento del Collaterale.</b> Il collaterale non in contanti ricevuto non può essere venduto, costituito in pegno o reinvestito dall'ICAV, che non reinvestirà nemmeno il collaterale in contanti.</p>	<p><b>Reinvestimento del Collaterale in Contanti</b> <b><i>Il collaterale in contanti viene investito in depositi bancari, titoli di Stato di alta qualità, operazioni di pronti contro termine attive o fondi monetari a breve termine il cui valore patrimoniale netto è calcolato su base giornaliera e ai quali è assegnato un rating pari ad AAA o equivalente. L'investimento in contratti di pronti contro termine sarà effettuato in conformità con le condizioni stabilite sopra alla sezione "Contratti di Pronti Contro Termine Attivi e Prestito Titoli".</i></b></p> <p><b>Divieto di Reinvestimento del Collaterale Non in Contanti.</b> Il collaterale non in contanti ricevuto non può essere venduto, costituito in pegno o reinvestito dall'ICAV, <b><del>che non reinvestirà nemmeno il collaterale in contanti.</del></b></p>

Le modifiche vengono apportate al Prospetto e al Documento Contenente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) appropriati, di cui saranno disponibili versioni riviste all'indirizzo [www.jpmorganassetmanagement.it](http://www.jpmorganassetmanagement.it). Come per tutti gli investimenti in Fondi, è importante comprendere il/i KIID di pertinenza ed essere a conoscenza degli eventuali aggiornamenti. Si prega di notare che tutte le condizioni e restrizioni di rimborso descritte nel prospetto rimangono valide.

La versione italiana aggiornata del Prospetto e del KIID (Documento contenente le Informazioni chiave per gli Investitori) sarà disponibile al più presto presso i Soggetti Collocatori autorizzati e sul sito internet [www.jpnam.it](http://www.jpnam.it). Come per tutti gli investimenti in fondi, è importante comprendere il/i KIID di pertinenza ed essere a conoscenza degli eventuali aggiornamenti.