# Documento contenente le informazioni chiave

**Scopo**
Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

JPM US Value Equity Active UCITS ETF - USD (dist)
IE000DTA2ZH9
una classe di azioni di JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – US Value Equity Active UCITS ETF
un comparto di JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV
Per maggiori informazioni su questo prodotto, visitare il sito web www.jpmorganassetmanagement.lu o chiamare +(352) 3410 3060
La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione dell'ideatore, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (un membro di JPMorgan Chase & Co.) in relazione a questo Documento contenente le informazioni chiave
Il Comparto è autorizzato in Ireland e regolamentato/a da Central Bank of Ireland ("CBI").
**QUESTO DOCUMENTO È STATO PRODOTTO IN DATA 27 OTTOBRE 2026**

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo**
Questo prodotto è un exchange-traded fund di tipo OICVM o "UCITS ETF". È 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 CBI ai sensi degli European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (e successive modifiche).

**Obiettivi, Processo e Politiche**
**Obiettivo** Il Comparto mira a conseguire un rendimento a lungo termine superiore a quello del Russell 1000 Value Index (Net Total Return con ritenuta alla fonte sui dividendi del 30%) (l'"Indice di riferimento"), investendo attivamente in prevalenza in un portafoglio di stile value composto da società statunitensi.
**Indice di riferimento della Classe di Azioni** Russell 1000 Value Index (Net Total Return of 30% dividend withholding tax)
**Politica di Investimento** Il Comparto segue una strategia d'investimento a gestione attiva.
Il Comparto intende investire almeno il 67% del proprio patrimonio (escluse le attività detenute a fini di liquidità accessoria) in titoli azionari emessi principalmente da società che hanno sede o svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti.
Il Comparto include sistematicamente l'analisi dei fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG") nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati. In base all'analisi ESG del Comparto, almeno il 51% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto è investito in società 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 investe almeno il 20% del suo Valore Patrimoniale Netto in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali.
Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni relative a taluni settori ed emittenti sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. 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. L'elenco degli screening applicati che possono comportare esclusioni è disponibile sul Sito Internet (www.jpmorganassetmanagement.ie).
Il Comparto mira a sovraperformare l'Indice di Riferimento nel lungo periodo. L'Indice di Riferimento è costituito da titoli ad alta capitalizzazione emessi da società statunitensi ("Titoli dell'Indice di Riferimento").
L'Indice di Riferimento è stato incluso come parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance del Comparto. Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio dell'Indice di Riferimento varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.
Il Comparto non intende replicare l'Indice di Riferimento né la performance dello stesso, quanto piuttosto detenere un portafoglio di titoli azionari (che può includere i Titoli dell'Indice di Riferimento, ma non sarà limitato a questi) selezionato e gestito attivamente, con lo scopo di generare una performance degli investimenti superiore a quella dell'Indice di Riferimento in un orizzonte di lungo periodo.
Al fine di perseguire questo obiettivo, il Gestore degli Investimenti investe in società di tutti i settori di capitalizzazione che sono a suo avviso sottovalutate rispetto al loro valore intrinseco al momento dell'acquisto, ma che presentano un potenziale di crescita del valore.
Il Comparto può utilizzare derivati per fini di gestione efficiente del portafoglio.
Il Comparto intende valutare l'impatto dei fattori ESG sui flussi di cassa di numerose società nelle quali può investire, al fine di individuare gli emittenti che rispetto ad altri si ritiene risentiranno di tali fattori. Per cercare di identificare tali eccezioni negative, il Gestore degli Investimenti si concentra sui fattori di rischio principali, tra cui le politiche contabili e fiscali, la trasparenza e le comunicazioni agli investitori, i diritti degli azionisti, la remunerazione e i fattori sociali e ambientali.
La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.
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 www.jpmorganassetmanagement.lu.
**Rimborso e Transazioni** Le azioni del Comparto sono scambiate in una o più borse valori. Alcuni intermediari e operatori di mercato, indicati come "Partecipanti Autorizzati", possono sottoscrivere e rimborsare le Azioni trattando direttamente con JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV. Gli altri investitori che non sono Partecipanti Autorizzati possono acquistare e vendere le Azioni tutti i giorni in una borsa valori riconosciuta o fuori borsa ("over-the-counter").
**Politica di Distribuzione** Questa Classe di Azioni di norma distribuisce un dividendo annuale.
**Classificazione SFDR** Articolo 8
**Investitore al dettaglio designato**
Questo prodotto è destinato agli investitori che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni.

- 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 società statunitensi che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, con l'aggiunta dell'integrazione ESG e di uno screening dell'universo d'investimento basato su norme e valori.
- Il Comparto è destinato a investitori che desiderano acquisire un'ampia esposizione di mercato al mercato azionario statunitense, che intendono beneficiare di potenziali extra-rendimenti assumendo rischi analoghi a quelli di un investimento in titoli rappresentativi dell'Indice di Riferimento e che sono

Tutti i dati provengono da J.P. Morgan Asset Management e sono corretti alla data del presente commento, salvo diversa indicazione.

disposti ad accettare i rischi associati a un investimento di questo tipo, compresa la volatilità di tale mercato.

**Durata** Questo prodotto non ha una data di scadenza fissa e può essere liquidato in determinate circostanze, come ulteriormente specificato nel Prospetto.

**Informazioni pratiche**

**Banca depositaria** La banca depositaria del fondo è Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

**Informazioni legali** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

Il Comparto è un comparto di JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV, un veicolo di gestione patrimoniale collettiva irlandese con separazione patrimoniale tra i comparti. JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV è costituita da comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV.

**Conversione** La conversione di Azioni di un Comparto in Azioni di un altro Comparto non è consentita. La conversione di Azioni di una Classe di Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni del medesimo Comparto non è consentita per gli investitori che negoziano in borse ma può esserlo per i Partecipanti Autorizzati. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

**Rischi**

**Rischio più basso** — **Rischio più elevato**

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

**L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.**

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Il rischio del prodotto potrebbe essere notevolmente superiore qualora il periodo di detenzione fosse inferiore a quello raccomandato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

La performance del fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al supplemento pertinente, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.

**Scenari di performance**

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**L'importo che otterrete da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.**

**Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole sono illustrati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero evidenziare un andamento molto diverso in futuro.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole**: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2025 e il giorno 2026.

**Moderato**: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2019 e il giorno 2024.

**Favorevole**: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2020 e il giorno 2025.

| Periodo di detenzione raccomandato | | 5 anni | |
|---|---|---|---|
| Esempio di investimento | | $ 10.000 | |
| Scenari | | in caso di uscita dopo 1 anno | in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato) |
| **Minimo** | **Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | **$ 3.960**<br>-60,4% | **$ 3.570**<br>-18,6% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | **$ 7.950**<br>-20,5% | **$ 11.720**<br>3,2% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | **$ 10.860**<br>8,6% | **$ 15.400**<br>9,0% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | **$ 16.030**<br>60,3% | **$ 21.030**<br>16,0% |

## Cosa accade se il JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è responsabile dell'amministrazione e della gestione del Comparto e non detiene le attività del Comparto (le attività che possono essere detenute da una banca depositaria sono, in linea con le normative applicabili, detenute presso una banca depositaria nella sua rete di custodia). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., in qualità di ideatore di questo prodotto, non è tenuta ad effettuare alcun pagamento in quanto la configurazione del prodotto non lo prevede. Tuttavia, gli investitori possono subire perdite se il Comparto o la banca depositaria non sono in grado di corrispondere quanto dovuto. Non esiste un sistema di indennizzo o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, la perdita che avete subito.

## Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrarne l'impatto sull'investimento.

**Andamento dei costi nel tempo**

Le tabelle illustrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata di detenzione del prodotto. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come nello scenario moderato
- è investito un importo di $ 10.000.

| Esempio di investimento $ 10.000 | in caso di uscita dopo 1 anno | in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato) |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **$ 54** | **$ 385** |
| **Incidenza annuale dei costi*** | **0,5%** | **0,5%** |

(*) Questo illustra come i costi riducano il vostro rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di riscatto alla fine del periodo di detenzione raccomandato il rendimento medio annuo previsto è pari al 9,6% al lordo dei costi e al 9,0% al netto costi.

**Composizione dei costi**

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | **0,00%** , non applichiamo una commissione di sottoscrizione. | **0 USD** |
| **Costi di uscita** | **0,00%** , non applichiamo una commissione di uscita a questo prodotto, ma la persona che lo vende potrebbe farlo. | **0 USD** |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio** | **0,49%** del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | **49 USD** |
| **Costi di transazione** | **0,05%** del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo dipenderà dal volume degli acquisti e delle vendite effettuati. | **5 USD** |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| **Commissioni di performance** | Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto. | **0 USD** |

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

**Periodo di detenzione raccomandato: 5 anno/i**

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine in ragione della potenziale volatilità della sua performance. Dovreste essere disposti a rimanere investiti per almeno 5 anni. È possibile richiedere il rimborso del proprio investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, tuttavia il vostro rendimento potrebbe essere influenzato negativamente dalla volatilità della sua performance. I rimborsi sono possibili ogni Giorno di Negoziazione; il pagamento dei proventi avverrà entro 2 giorni lavorativi.

## Come presentare reclami?

Per presentare un reclamo sul Comparto, potete contattarci chiamando il numero +(352) 3410 3060 oppure scrivendo a fundinfo@jpmorgan.com o a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo

Per maggiori dettagli sulle modalità di presentazione di un reclamo e sulla politica di gestione dei reclami della Società di Gestione, consultare la sezione Contatti del sito web: www.jpmorganassetmanagement.com.

Se desiderate presentare un reclamo nei confronti della persona che vi ha venduto questo prodotto o vi ha fornito consulenza riguardo ad esso, la stessa vi indicherà le modalità di reclamo.

## Altre informazioni rilevanti

**Ulteriori informazioni** Ulteriori informazioni sul Comparto, incluse le sue caratteristiche sostenibili, sono reperibili nel Prospetto, nel supplemento pertinente e sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu. È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto, del supplemento pertinente e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese e in alcune altre lingue, nonché l'ultimo Valore Patrimoniale Netto sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu, per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo. La politica di trasparenza sul portafoglio di JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV è reperibile su www.jpmorganassetmanagement.lu. Per ottenere gli ultimi prezzi delle azioni, rivolgersi al proprio intermediario.

**Politica di Remunerazione** La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Questa politica contiene informazioni sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia di tale politica è disponibile gratuitamente su richiesta presso la Società di Gestione.

**Imposte** Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale irlandese. Ciò può influire sulla posizione fiscale personale di un investitore.

**Politica sulla privacy** Si noti che, nel caso si contatti J.P. Morgan Asset Management per telefono, le conversazioni possono essere registrate e monitorate per scopi legali, di sicurezza e di formazione. Si tenga inoltre presente che le informazioni e i dati provenienti dalle comunicazioni con voi possono essere trattati da J.P. Morgan Asset Management, che agisce in veste di titolare del trattamento dei dati, in conformità alle leggi vigenti in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle attività di trattamento dei dati condotte da J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella EMEA Privacy Policy, disponibile sul sito www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Ulteriori copie della EMEA Privacy Policy sono disponibili su richiesta.

**Costi, performance e rischi** I calcoli dei costi, della performance e dei rischi inclusi in questo documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme dell'UE. Si noti che gli scenari di performance calcolati sopra sono basati esclusivamente sui risultati passati del prodotto o di una variabile proxy pertinente e che i risultati passati non sono indicativi dei rendimenti futuri. Pertanto, il vostro investimento potrebbe essere a rischio e potreste non ottenere i rendimenti illustrati.

Gli investitori non devono basare le proprie decisioni di investimento esclusivamente sugli scenari illustrati.

**Scenari di performance** Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/IE000DTA2ZH9.

**Risultati passati** I dati disponibili sulla performance non sono sufficienti a fornire un grafico dei risultati passati su base annua. Per una spiegazione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento, visitare il glossario sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu.