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 Strategic Allocation Conservative Active UCITS ETF - EUR (acc)
IE000FASRFS4
una classe di azioni di JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – Strategic Allocation Conservative 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 28 APRILE 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 la crescita del capitale nel lungo periodo investendo in un portafoglio multi-asset che potrebbe sperimentare livelli di oscillazione dei prezzi solitamente da bassi a moderati.
Indice di riferimento della Classe di Azioni 20% MSCI ACWI Index (EUR), 70% Bloomberg Global Aggregate Index Total Return (EUR Hedged), 10% ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return (EUR)
Politica di Investimento Il Comparto avrà un'esposizione a un portafoglio multi-asset di titoli azionari e titoli di debito emessi a livello globale, investendo la totalità del suo patrimonio (esclusi gli attivi detenuti a fini di liquidità accessoria ed esclusi i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio) in organismi di investimento collettivo ammissibili per gli OICVM a gestione attiva o indicizzati, tra cui exchange-traded fund che si qualificano come fondi conformi all'Articolo 8 o all'Articolo 9 dell'SFDR gestiti dal Gestore degli Investimenti o da altre società del gruppo JPMorgan Chase & Co ("Fondi Sottostanti") e limitando al 10% la quota del suo Valore Patrimoniale Netto investita in Fondi Sottostanti indicizzati. I Fondi Sottostanti saranno domiciliati in Irlanda, Lussemburgo o in altri paesi dell'Unione europea.
Il Comparto avrà di norma un'esposizione ad azioni compresa tra il 10% e il 30% del Valore Patrimoniale Netto e un'esposizione al reddito fisso (incluso il reddito fisso a breve termine) compresa tra il 70% e il 90% del Valore Patrimoniale Netto. Anche se il Comparto si adopererà per mantenere sostanzialmente l'allocazione specificata per l'esposizione ad azioni e reddito fisso, l'esposizione effettiva del Comparto a queste classi di attivo potrebbe talvolta divergere a causa di fattori come le fluttuazioni del valore di mercato o adeguamenti nell'universo di investimento dei Fondi Sottostanti.
L'esposizione azionaria del portafoglio del Comparto comprenderà principalmente titoli azionari o azioni relativi a società ad alta e media capitalizzazione. L'esposizione al reddito fisso del portafoglio del Comparto comprenderà principalmente titoli di debito investment grade di emittenti governativi o societari, ma il Comparto può anche detenere un'esposizione a titoli di debito con rating inferiore a investment grade e sprovvisti di rating. Gli emittenti dei titoli azionari e di debito possono avere sede in qualsiasi paese del mondo, ivi compresi i mercati emergenti e la Cina.
Il Comparto cercherà di conseguire il proprio obiettivo d'investimento attraverso la sua asset allocation strategica basata su aspettative di rischio e rendimento a lungo termine per le varie classi di attivo e concepita per soddisfare il proprio profilo di rischio prudente, nonché attraverso la selezione di Fondi Sottostanti gestiti dal Gestore degli Investimenti o da altre società del gruppo JPMorgan Chase & Co.
In qualità di fondo conforme all'Articolo 8 dell'SFDR, oltre all'Integrazione dei Criteri ESG il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali attraverso i suoi investimenti nei Fondi Sottostanti.
Attraverso l'investimento nei Fondi Sottostanti, almeno il 51% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto sarà esposto a titoli allineati con le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto e che applicano prassi di buona governance, misurate attraverso la metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e del gestore degli investimenti dei Fondi Sottostanti e/o da dati di terze parti. Anche se non si impegna a detenere direttamente una quota minima di Investimenti Sostenibili, il Comparto sarà esposto indirettamente a Investimenti Sostenibili in base a quanto stabilito dal gestore degli investimenti dei Fondi Sottostanti, per effetto dell'impegno dei Fondi Sottostanti a detenere una quota minima di Investimenti sostenibili.
Il Comparto cerca di evitare esposizioni a taluni settori e determinate società / emittenti sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali. Il Gestore degli Investimenti adotterà screening basati su valori e norme nella propria selezione e nel proprio monitoraggio dei Fondi Sottostanti per accertarsi che gli standard di esclusione dei Fondi Sottostanti siano compatibili con il Comparto.
Almeno il 90% della quota del Comparto investita in attivi diversi da quelli detenuti a fini di liquidità accessoria e da derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio sarà investito in organismi di investimento collettivo ammissibili per gli OICVM a gestione attiva o indicizzati, tra cui exchange-traded fund che si qualificano come fondi conformi all'Articolo 8 o all'Articolo 9 dell'SFDR. Questi Fondi Sottostanti saranno di categoria 1 o 2 ai sensi della posizione-raccomandazione DOC-2020-03 dell'Autorité des marchés financiers ("AMF") francese.
Il Comparto è a gestione attiva. Il Gestore degli Investimenti utilizza l'Indice di Riferimento per finalità di confronto del rischio. Benché una quota degli investimenti ai quali il Comparto sarà esposto attraverso i suoi investimenti nei Fondi Sottostanti sarà probabilmente inclusa nell'Indice di Riferimento, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dalla sua composizione pur cercando di mantenere un profilo di rischio a lungo termine in linea con quello dell'Indice di Riferimento. 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 avere un'esposizione a un portafoglio titoli azionari e di debito (che può includere titoli dell'Indice di Riferimento, ma non sarà limitato a questi) tramite l'investimento diretto nei Fondi Sottostanti, che sono selezionati attivamente con lo scopo di generare una performance degli investimenti in linea con l'obiettivo di investimento del Comparto.
Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e la sua esposizione valutaria può essere gestita con riferimento all'Indice di Riferimento.
Il Comparto può utilizzare derivati per fini di gestione efficiente del portafoglio.
Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore degli Investimenti investirà unicamente in Fondi Sottostanti che integrano le questioni ambientali, sociali e di governance ("ESG") finanziariamente rilevanti ("Integrazione dei Criteri ESG"). Per Integrazione dei Criteri ESG si intende l'inclusione sistematica di questioni ESG nell'analisi e nelle decisioni di investimento con l'obiettivo di gestire il rischio e migliorare i rendimenti a lungo termine. L'integrazione dei Criteri ESG è inerentemente focalizzata sulla rilevanza finanziaria e costituisce pertanto solo una parte di un più ampio processo di investimento. È solo uno dei vari fattori presi in considerazione nella costruzione del portafoglio, unitamente ad altri fattori descritti nella precedente sezione "Politica di Investimento". La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.
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 non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel Valore Patrimoniale Netto.
Classificazione SFDR Articolo 8
Investitore al dettaglio designato
Questo prodotto è destinato agli investitori che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni.

- 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 di investimento e livelli di tolleranza al rischio. Il Comparto non è inteso come un piano d'investimento completo.
- Il Comparto è destinato a investitori alla ricerca di un'esposizione a un portafoglio multi-asset diversificato a livello globale con un profilo di rischio prudente, principalmente attraverso investimenti in Fondi Sottostanti classificati come fondi conformi all'Articolo 8 o all'Articolo 9 dell'SFDR.

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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile 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 2017 e il giorno 2022.
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 2016 e il giorno 2021.

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** Rendimento medio per ciascun anno	**€ 8.370** -16,3%	**€ 7.920** -4,5%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**€ 8.840** -11,6%	**€ 10.180** 0,4%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**€ 10.360** 3,6%	**€ 10.840** 1,6%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**€ 11.180** 11,8%	**€ 11.990** 3,7%

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	**€ 40**	**€ 215**
Incidenza annuale dei costi*	**0,4%**	**0,4%**

(*) 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 2,0% al lordo dei costi e al 1,6% 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 EUR**
Costi di uscita	**0,00%** , non applichiamo una commissione di uscita a questo prodotto, ma la persona che lo vende potrebbe farlo.	**0 EUR**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	**0,35%** del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**35 EUR**
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 EUR**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	**0 EUR**

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/IE000FASRFS4.
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.