

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

Rischio più basso Rischio più elevato

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

Climate Change Solutions UCITS ETF

Classe: JPM Climate Change Solutions UCITS ETF - USD (acc)

Panoramica del Comparto

ISIN
IE00008S1EX4

Obiettivo di investimento: Il Comparto mira a conseguire un rendimento investendo in società con un'esposizione al tema delle soluzioni per il cambiamento climatico.

Politica d'investimento: Il Comparto persegue una strategia d'investimento a gestione attiva che non fa riferimento né è vincolata all'Indice di Riferimento.

Il Comparto investe in società che sono state identificate dal Gestore degli Investimenti, al momento dell'acquisto, come idealmente posizionate per sviluppare soluzioni in grado di contrastare il cambiamento climatico, essendo fortemente impegnate nello sviluppo delle suddette soluzioni, senza pregiudicare gravemente alcun obiettivo ambientale o sociale e seguendo al contempo buone pratiche di governance.

Le società sono selezionate in base a sottotemi chiave nell'ambito delle soluzioni per il cambiamento climatico che possono mutare di volta in volta, tra cui trasporti, costruzioni sostenibili, acqua e alimenti sostenibili; energia rinnovabile; riciclo e riuso. Il Gestore degli Investimenti ritiene che questi investimenti si qualificano come "investimenti sostenibili" ai sensi dell'SFDR. Gli investimenti vengono valutati e ritenuti sostenibili utilizzando il processo descritto di seguito. Il significativo impegno per lo sviluppo di soluzioni per il cambiamento climatico sarà misurato tramite parametri come i ricavi effettivi o potenziali generati dalle società mediante tali soluzioni, ovvero altri parametri applicati dal Gestore degli Investimenti che possono mutare di volta in volta, in relazione ai sottotemi chiave descritti sopra.

Al fine di qualificarsi per l'inclusione nel portafoglio, una società deve generare almeno il 20% dei propri ricavi da uno dei sottotemi identificati. Un titolo che non generi almeno il 20% dei propri ricavi da un sottotema identificato può ancora essere considerato idoneo all'inclusione in base a una valutazione qualitativa dei potenziali ricavi futuri, effettuata sulla base di parametri quali la spesa per investimenti.

Il processo per individuare le società con esposizione al tema delle soluzioni per il cambiamento climatico prevede tre fasi.

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.jpmmorganassetmentent.ie).

Approccio di investimento

- Utilizza ThemeBot che, attraverso l'elaborazione del linguaggio naturale, determina la rilevanza testuale e l'attribuzione dei ricavi al fine di identificare le società esposte al tema delle soluzioni per il cambiamento climatico e ai relativi sottotemi.
- Utilizzando i risultati di Themebot come base per la selezione delle società, applica un approccio d'investimento bottom-up attivo alla selezione dei titoli, facendo leva su un processo d'investimento basato sull'analisi dei fondamentali.
- Applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni.

Profilo dell'investitore: Il Comparto è destinato a investitori alla ricerca di un'esposizione ai mercati coperti dal Benchmark e che desiderano investire in società idealmente posizionate per sviluppare soluzioni in grado di contrastare il cambiamento climatico, essendo fortemente impegnate nello sviluppo delle suddette soluzioni, senza pregiudicare gravemente alcun obiettivo ambientale o sociale e seguendo al contempo buone pratiche di governance.

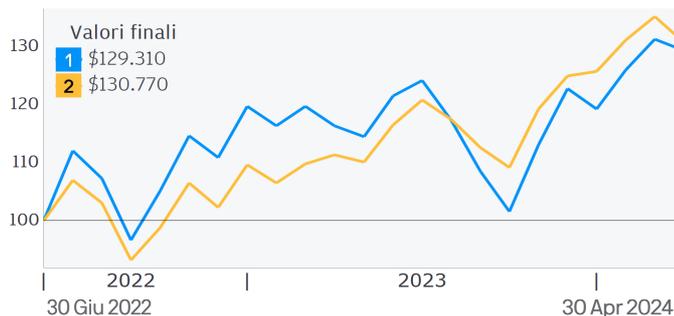
Rating del Comparto al 30 aprile 2024

Categoria Morningstar™ Azionari Settore Ecologia

Performance

- 1 Classe:** JPM Climate Change Solutions UCITS ETF - USD (acc)
- 2 Indice di riferimento:** MSCI All Country World Index (Total Return Net)

RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI USD 100.000 Anni solari



Performance su base mobile a 12 mesi, a fine trimestre (%)

Alla fine di marzo 2024

	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024
1	-	-	-	-	9,68
2	-	-	-	-	23,22

PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,72
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,20

PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO		ANNUALIZZATA	
	1 anno	3 anni	5 anni	
1	11,10	-	-	
2	17,46	-	-	

INFORMAZIONI SULLA PERFORMANCE

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I rendimenti sono espressi al lordo degli oneri fiscali. Il valore degli investimenti e i proventi da essi derivanti potrebbero diminuire come aumentare e gli investitori potrebbero non recuperare interamente il capitale investito.

ESG

Per maggiori informazioni sull'approccio all'investimento sostenibile di J.P. Morgan Asset Management, si rimanda al sito <https://am.jpmmorgan.com/it/esg>

Gestore/i di portafoglio	Valuta di riferimento del Comparto USD	NAV USD 31,2185
Jack Featherby Sara Bellenda	Valuta della	Data di lancio del Comparto 14 Giu 2022

Portafoglio

PRINCIPALI 10 TITOLI	Settore	% degli attivi
Trane Technologies	Industrie	4,3
Prysmian	Industrie	4,1
Hitachi	Industrie	4,1
Quanta Services	Industrie	4,0
Schneider Electric	Industrie	3,9
Xylem	Industrie	3,5
Iberdrola	Utilities	3,4
Keyence	Informatica	3,3
Kingspan	Industrie	3,2
Nextera Energy	Utilities	3,2

SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%)



SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)



NUMERO DI POSIZIONI

58

Informazioni di negoziazione

Borsa	Ticker di borsa	Valuta di negoziazione	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	T3MP	USD	T3MP LN	T3MP.L	BN7SB82
London Stock Exchange	T3PM	GBX	T3PM LN	T3PM.L	BN7SB93
Deutsche Borse	T3MP	EUR	T3MP GY	T3MP.DE	BN7S9Y4
Borsa Italiana	TEMP	EUR	TEMP IM	TEMP.MI	BN7SB60
Six Swiss Exchange	TEMP	USD	TEMP SW	TEMP.S	BN7SB71

Profilo di rischio

Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito.

Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire, talvolta in modo rapido o imprevedibile, per effetto dei risultati delle singole società e delle generali condizioni del mercato. In caso di fallimento o analoga operazione di ristrutturazione finanziaria, generalmente le azioni in circolazione della società interessata perdono la maggior parte o la totalità del loro valore.

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.

Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore al Benchmark; ciononostante, è possibile che il Comparto ottenga un rendimento inferiore.

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.

Rischio tematico

Se un Comparto investe una quota significativa del suo patrimonio in un unico tema, è probabile che risulti più volatile e sia esposto a un rischio di perdita maggiore rispetto a un Comparto più ampiamente diversificato. I Comparti che concentrano l'esposizione dei propri investimenti attorno a un unico tema possono andare incontro a periodi di sottoperformance e risentire in misura sproporzionata di provvedimenti politici, fiscali, regolamentari o governativi che possono influire negativamente sul tema. Ciò potrebbe condurre a un calo della liquidità e a un aumento della volatilità del valore dei titoli interessati.

Rischio connesso alle società di minori dimensioni

I titoli di società di minori dimensioni possono essere meno liquidi e più volatili e tendono a presentare un rischio finanziario più elevato rispetto ai titoli di imprese di maggiori dimensioni.

AVVERTENZE

Prima di effettuare qualsiasi investimento si raccomanda di ottenere e leggere l'ultimo Prospetto (disponibile in inglese) il documento contenente le informazioni chiave (KID) (disponibile in italiano) e i documenti d'offerta vigenti a livello locale. Copie gratuite dei suddetti documenti, nonché della relazione annuale e semestrale e dello statuto, possono essere richieste al proprio consulente finanziario, al contatto locale di J.P. Morgan Asset Management, o scaricate dal sito www.jpnam.it. Un riepilogo dei diritti degli investitori è disponibile in italiano alla pagina web am.jpmorgan.com/it/diritti-investitori. J.P. Morgan Asset Management può decidere di rescindere gli accordi presi per la commercializzazione dei propri organismi di investimento collettivo in conformità all'articolo 93a della Direttiva 2009/65/CE e all'articolo 32a della Direttiva 2011/61/UE.

Il presente materiale non deve essere considerato alla stregua di una consulenza o di una raccomandazione d'investimento. È probabile che la performance e le posizioni del Fondo siano cambiate dalla data del presente documento. Nessuna fonte di informazioni qui menzionata, incluse quelle sugli indici e i rating, è responsabile di danni o perdite di qualsiasi tipo derivanti dall'uso delle sue informazioni. Non viene fornita alcuna garanzia di accuratezza e non viene accettata alcuna responsabilità in relazione a qualsivoglia errore od omissione.

Nei limiti consentiti dalla legge applicabile, potremmo registrare le

telefonate e monitorare le comunicazioni elettroniche per ottemperare agli obblighi giuridici e normativi e alle politiche interne. I dati personali saranno raccolti, archiviati ed elaborati da J.P. Morgan Asset Management conformemente alla Politica sulla privacy EMEA disponibile sul sito www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Per ulteriori informazioni sul mercato target del comparto si rimanda al Prospetto.

Indicatore di rischio - L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni. Il rischio del prodotto potrebbe essere notevolmente superiore qualora il periodo di detenzione fosse inferiore a quello raccomandato.

Sara Bellenda verrà rimossa dal fondo il 30 giugno 2024.

Le commissioni correnti attuali includono la commissione di gestione annua e gli oneri amministrativi e di esercizio. Non includono i costi di transazione e possono differire dai costi correnti indicati nel KID, che sono una stima basata sui costi effettivi sostenuti nell'ultimo anno.

Informazioni sulla performance

Fonte: J.P.Morgan Asset Management. La performance della classe di azioni illustrata è basata sul NAV (valore patrimoniale netto) della classe di azioni, assumendo il reinvestimento degli utili lordi, includendo le commissioni correnti ma non le commissioni di entrata e di rimborso, ed è espressa al lordo degli oneri fiscali. La performance è riportata sulla base del NAV, che può differire dal prezzo di mercato dell'ETF. Gli azionisti potrebbero ottenere rendimenti diversi rispetto a quelli basati sul NAV.

Il rendimento del vostro investimento può variare a seguito di fluttuazioni valutarie qualora il vostro investimento sia effettuato in una valuta diversa da quella utilizzata nel calcolo dei risultati passati.

Gli indici non comprendono commissioni o spese operative e non è possibile investire in essi.

Salvo indicazione specifica nell'Obiettivo e Politica di Investimento del Comparto, il benchmark viene utilizzato esclusivamente con finalità di raffronto.

Fonti informative

Le informazioni sui fondi, inclusi i calcoli delle performance e altri dati, vengono fornite da J.P. Morgan Asset Management (nome commerciale della divisione di gestione del risparmio di JPMorgan Chase & Co. e delle sue affiliate nel mondo).

Tutte le informazioni sono aggiornate alla data del documento, salvo ove diversamente indicato.

© 2024 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non sono garantite in quanto ad accuratezza, completezza o tempestività. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti rispondono di eventuali danni o perdite derivanti dall'utilizzo di queste informazioni.

CONTATTO LOCALE

JPMorgan Asset Management (Europe) Société à responsabilité limitée, Filiale di Milano, Via Cordusio 3, I-20123 Milano.

MATERIALE EMESSO DA

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, capitale sociale EUR 10.000.000. Il Comparto è autorizzato in Irlanda e soggetto alla regolamentazione della Banca Centrale Irlandese.

DEFINIZIONI

NAV Il Valore Patrimoniale Netto delle attività di un fondo meno le sue passività per azione.