

## JPM USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF - USD (acc)

on osuuslaji JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF -alarahastossa. Tätä rahastoa hoitaa JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

### Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

**Sijoitustavoite:** Alarahasto tavoittelee viiteindeksin (Bloomberg US Corporate Bond Index) ylittävää tuottoa pitkällä aikavälillä sijoittamalla aktiivisesti ensisijaisesti lyhyistä, sijoituskelpoisiksi luokitelluista Yhdysvaltain dollarin määräisistä yritysten velkasitoumuksista koostuvaan salkkuun.

**Sijoituspolitiikka:** Alarahasto noudattaa aktiivista salkunhoitostrategiaa.

Alarahaston tavoitteena on sijoittaa vähintään 67% varoistaan (pois lukien likviditeettitarkoituksiin varatut käteisvarat) sijoituskelpoisiksi luokiteltuihin Yhdysvaltain dollarin määräisiin yritysten velkasitoumuksiin. Näiden arvopaperien liikkeeseenlaskijat voivat sijaita missä tahansa maassa, myös kehittyvillä markkinoilla. Suurin osa alarahaston varoista sijoitetaan kuitenkin sellaisten yritysten arvopapereihin, joiden kotipaikka sijaitsee tai jotka harjoittavat suurinta osaa liiketoimistaan Yhdysvalloissa.

Alarahasto sisällyttää ympäristö-, yhteiskunta- ja hallintoseikkojen ("ESG") analyysin sijoituspäätöksiin järjestelmällisesti vähintään 90 prosentissa hankittavista arvopapereista. Alarahaston ESG-analyysin perustella vähintään 51% alarahaston varoista sijoitetaan liikkeeseenlaskijoihin, joilla on myönteisiä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja jotka noudattavat hyvää hallintotapaa. Nämä ominaisuudet mitataan salkunhoitajan omalla ESG-pistetysmenetelmällä ja/tai kolmannelta osapuolelta saatujen tietojen pohjalta. Rahasto edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Salkunhoitaja soveltaa sijoitusten arviointiin ja seulontaan eettisiä arvoja ja normeja, joiden pohjalta määritellään poissuljettavat kohteet. Tämän seulonnan tukena salkunhoitaja käyttää sellaisten ulkopuolisten tahojen tietoja, jotka pyrkivät selvittämään, ovatko eri liikkeeseenlaskijat mukana sellaisessa toiminnassa tai saavatto ne tuloja sellaisesta toiminnasta, joka ei noudata seulonnan kriteereinä käytettyjä arvoja tai normeja. Seulonta käsittää esimerkiksi sellaisten liikkeeseenlaskijoiden tunnistamisen, jotka osallistuvat mm. kiistanalaisten aseiden (esim. rypäleaset, uraania sisältävät ammuksiset ja panssarit, henkilömiinat), termisen hiilen ja tupakan tuotantoon. Poissulkemiseen mahdollisesti johtavien seulontakriteerien luettelo on nähtävillä sivustolla ([www.jpmmorganassetmanagement.ie](http://www.jpmmorganassetmanagement.ie)).

Alarahaston arvopaperisalkun riskit (esim. volatiliiteettitasot ja duraatio) ovat karkeasti ottaen samankaltaisia kuin viiteindeksin riskit, mutta tarjoavat mahdollisuuden ylituottoon.

### Riski-tuotto profiili



Edellä mainittu luokitus perustuu osuuslajin simuloitun substanssiarvon aiempaan volatiliiteettiin viimeisten viiden vuoden aikana, eikä se välttämättä ilmennä luotettavasti osuuslajin tulevaisuuden riskiprofiilia.

Edellä esitetyn riski- ja hyötyluokituksen ei taata säilyvän muuttumattomana, ja se voi muuttua ajan myötä.

Alimman riskiluokituksen osuuslaji ei merkitse riskitöntä sijoitusta.

**Miksi tämä alarahasto on tässä luokassa?** Tämä osuuslaji kuuluu luokkaan 4, koska sen substanssiarvo on osoittanut keskinkertaisia vaihteluja menneisyydessä.

Salkunhoitaja pyrkii viiteindeksiä parempaan tuottoon pitkällä aikavälillä. Viiteindeksi koostuu eri puolilla maailmaa sijaitsevien liikkeeseenlaskijoiden sijoituskelpoisiksi luokitelluista eri pituisten juoksuaikojen kiinteätuottoisista velkasitoumuksista ("viiteindeksin arvopaperit"). Viiteindeksi on ilmoitettu, jotta käytettävissä on vertailukohta, johon alarahaston kehitystä voidaan verrata. Alarahaston sijoitukset seuraavat melko tarkkaan viiteindeksiä.

Alarahasto ei pyri seuraamaan tai toisintamaan viiteindeksin kehitystä, vaan se ylläpitää aktiivisesti valikoiduista ja hallinnoituista kiinteätuottoisista arvopapereista koostuvaa salkkua. Arvopaperit voivat olla viiteindeksin arvopaperien lisäksi muitakin arvopapereita. Tavoitteena on saada sijoitustuottoa, joka ylittää viiteindeksin tuoton pitkällä aikavälillä. Tavoitteeseen pyrkiessään salkunhoitaja voi ylipainottaa osakkeita, joilla se arvioi olevan parhaista mahdollisuuksista kehittyä viiteindeksiä paremmin, sekä alipainottaa tai jättää kokonaan pois salkusta osakkeita, joiden se arvioi olevan voimakkaimmin yliarvostettuja.

Alarahasto pyrkii arvioimaan ESG-tekijöiden vaikutuksia monien sijoitusvalikoimaan kuuluvien liikkeeseenlaskijoiden kassavirtoihin ja riskiprofiileihin, pyrkiä tunnistamaan ne liikkeeseenlaskijat, joihin tekijät voivat vaikuttaa kielteisemmin kuin muihin liikkeeseenlaskijoihin. Tällaisia kielteisiä havaintoja etsiessään salkunhoitaja keskittyy tärkeimpiin riskitekijöihin, joita ovat mm. kirjanpito- ja verokäytännöt, tiedottaminen ja sijoittajaviestintä, osakkaiden oikeudet, palkitseminen sekä sosiaaliset ja ympäristöseikat.

Alarahasto voi käyttää johdannaisia salkunhoidon tehostamiseen.

Alarahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari (USD).

**Lunastus ja kaupankäynti :** Alarahaston osuuksilla käydään kauppaa yhdessä tai useammassa pörssissä. Tietyt markkinatokaajat ja välittäjät voivat merkitä ja lunastaa osuuksia suoraan JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV; näihin viitataan termillä "valtuutetut sijoittajat" (Authorised Participants). Muut kuin valtuutetut sijoittajat (Authorised Participants) voivat ostaa ja myydä osuuksia kaikkina päivinä tunnustetuissa pörseissä tai pörssin ulkopuolisissa kaupankäynnissä (OTC-kauppa).

**Vertailuarvo :** Bloomberg US Corporate Bond Index.

**Jakelupolitiikka :** Tässä osuuslajissa ei makseta voitto-osuuksia.

Eräitä tässä asiakirjassa käytettyjä termejä on selitetty sivustolla [www.jpmmorganassetmanagement.ie](http://www.jpmmorganassetmanagement.ie) olevassa sanastossa.

### MUITA OLENAISIA RISKEJÄ:

- Sijoituksen arvo voi laskea yhtä hyvin kuin noustakin, ja osuuksien lunastusarvo voi olla pienempi kuin alkuperäinen sijoitus.
- Velkakirjojen arvo voi muuttua huomattavasti taloustilanteesta ja korkoympäristöstä sekä liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuudesta riippuen. Velkakirjojen liikkeeseenlaskijat saattavat laiminlyödä maksuvelvoitensa, tai velkakirjojen luottoluokitusta voidaan laskea. Nämä riskit ovat yleensä suurempia sijoituskelpoista heikomaksi luokitelluissa velkasitoumuksissa, joiden volatiliiteetti voi lisäksi olla suurempaa ja likvidiys heikompa kuin sijoituskelpoiseksi luokitelluilla arvopapereilla. Luokittelemattomien velkakirjojen luottokelpoisuutta ei mitata vertaamalla sitä riippumattoman luokituslaitoksen luokituksiin.
- ESG-kriteerit täyttämättömien liikkeeseenlaskijoiden sulkeminen pois alarahaston sijoitusvalikoimasta voi saada alarahaston kehittymään poikkeavasti suhteessa samankaltaisiin rahastoihin, jotka eivät tällaista seulontaa harjoita.
- Alarahasto tavoittelee viiteindeksin ylittävää tuottoa. Se saattaa kuitenkin tuottaa viiteindeksiä heikommin.
- Lisätietoja riskeistä on tarjousesitteen osiossa "Risk Information".

## Rahaston kulut

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio	Ei sovelleta
Lunastuspalkkio	Ei sovelleta

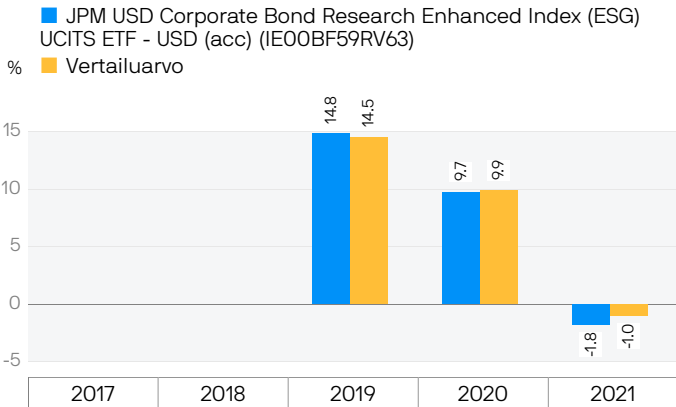
Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoitusta tai ennen sijoitustuoton maksamista.

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,19%

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottoisidonnainen palkkio	Ei sovelleta

- Muut kuin valtuutetut sijoittajat saattavat joutua maksamaan välityspalkkioita tai muita välittäjiensä määrittämiä ja veloittamia palkkioita ostaessaan tai myydessään osuuksia pörssissä/pörsseissä. Lisätietoja palkkioista saat omalta välittäjältäsi. Suoraan JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -rahaston kanssa toimivat valtuutetut sijoittajat maksavat asianmukaiset kaupankäyntikulut.
- Maksuja käytetään osuuslajin toiminnasta aiheutuvien kulujen maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukulut. Nämä maksut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.
- Juoksevista kuluista kertova luku on arvio, joka perustuu odotettaviin kokonaiskuluihin. Yhteissijoitusyrityksen kunkin tilikauden vuosikertomuksessa on tarkat tiedot veloitetuista kuluista.
- Lisätietoja palkkioista ja kuluista on rahastoesityksen kohdassa "Fees and Expenses".

## Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



- Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole ennuste tulevasta kehityksestä.
- Tuottolukuihin on sisällytetty verot, juoksevat kulut ja salkun transaktiokustannukset, mutta ne eivät sisällä merkintä- ja lunastuspalkkioita, valuutassa USD.
- Missä aiempaa tuotto- tai arvonkehitystä ei ole näytetty, tiedot eivät riitä kyseisen vuoden tuoton antamiseen.
- Alarahaston perustamispäivä: 2018.
- Osuuslajin perustamispäivä: 2018.

## Käytännön tiedot

**Säilytysyhteisö :** Rahaston säilytysyhteisö on Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

**Lisätietoja :** Rahastoesitys, viimeisin julkaistu vuosikertomus ja puolivuosisraportti sekä viimeisin nettovarallisuusarvo ovat saatavilla veloitusetta pyytämällä sivustolta [www.jpmorganassetmanagement.ie](http://www.jpmorganassetmanagement.ie), sähköpostilla osoitteesta [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com) tai kirjeitse osoitteesta JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg. JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -yhtiön salkun ilmoitusvelvollisuutta koskeva käytäntö on saatavilla osoitteesta [www.jpmorganassetmanagement.ie](http://www.jpmorganassetmanagement.ie). Osuuksien viimeisimmät hinnat voi pyytää omalta välittäjältä.

**Palkitsemisperiaatteet :** Hallinnointiyhtiön palkitsemisperiaatteet ovat osoitteessa <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Näissä periaatteissa kerrotaan yksityiskohtaisesti, miten palkkiot ja edut lasketaan sekä periaatteista vastaavan ja niitä valvovan työryhmän vastuut ja kokoonpano. Kopion periaatteista saa pyynnöstä maksutta hallinnointiyhtiöltä.

**Vero :** Tämä alarahasto toimii Irlannin verolainsäädännön puitteissa. Se voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotusasetmaan.

**Oikeudelliset tiedot :** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesityksen asianomaisten osien kanssa.

Alarahasto on osa JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -rahastoa, joka on irlantilainen yhteissijoitusyritys, jossa vastuut on eroteltu alarahastoittain. JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV koostuu erillisistä alarahastoista, joista jokainen laskee liikkeeseen yhtä tai useampaa osuuslajia. Tämä asiakirja on laadittu tietyille osuuslajille. Rahastoesitys, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaukset laaditaan yhteisesti koko JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -rahastolle.

**Rahastojen välinen vaihto :** Yhden alarahaston osuuksia ei voi vaihtaa toisen alarahaston osuuksiin. Pörssissä osuuksilla kauppaa käyvät sijoittajat eivät voi myöskään vaihtaa yhden osuuslajin osuuksia saman alarahaston toisen osuuslajin osuuksiin, vaikka tämä mahdollisuus saatetaan tarjota valtuutetuille sijoittajille (Authorised Participants). Lisätietoja on rahastoesityksessä.

**Tietosuojaseloste :** Sijoittajan tulee huomata, että J.P. Morgan Asset Managementiin tehtyjä puhelinsoittoja saatetaan tallentaa ja tarkkailla oikeus-, turvallisuus- ja koulutustarkoituksiin. Lisäksi tulee huomata, että J.P. Morgan Asset Management saattaa käsitellä asiakkailta saatuja tietoja ja dataa rekisterinpitäjän ominaisuudessa sovellettavan tietosuojalainsäädännön puitteissa. Lisätietoja J.P. Morgan Asset Managementin suorittamasta tietojen käsittelystä on EMEA-alueen tietosuojaselosteessa. Seloste on luettavissa osoitteessa [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). EMEA-alueen tietosuojaselosteen saa pyynnöstä myös paperilla.