Central investorinformation

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV — ISIN: IE000QGWZZO0

JPM Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - EUR Hedged (acc)

en aktieklasse i JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF. Fonden forvaltes af JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Mål og investeringspolitik

Investeringsmål: Afdelingen sigter mod at opnå et afkast på lang sigt, der er højere end MSCI Japan Index (samlet nettoafkast) ("benchmarket") ved primært at investere aktivt i en portefølje af japanske virksomheder.
Investeringspolitik: Afdelingen følger en investeringsstrategi om en aktivt forvaltet portefølje.
Afdelingen sigter mod at investere mindst 67 % af aktiverne (eksklusive aktiver, der besiddes med henblik på supplerende likviditet) i egenkapitalinstrumenter i virksomheder (inklusive small-cap selskaber), der har hjemsted i eller udfører en overvejende del af deres økonomiske aktiviteter i Japan.
Afdelingen medtager systematisk ESG-analyse i sine investeringsbeslutninger for mindst 90 % af de købte værdipapirers vedkommende. I henhold til afdelingens ESG-analyse investeres mindst 51 % af aktiverne i selskaber med positive miljømæssige og/eller samfundsmæssige karakteristika i overensstemmelse med god praksis for selskabsledelse målt ved hjælp af investeringsforvalterens proprietære ESC-scoringsmetode og/eller tredjepartsdata. Afdelingen fremmer miljømæssige og/eller samfundsmæssige karakteristika.
Afdelingen investerer mindst 10 % af aktiverne, ekskl. kontanter, likvide værdipapirer, pengemarkedsfonde og afledte finansielle instrumenter til effektiv porteføljeforvaltning, i bæredygtige investeringer som defineret i SFDR, og som bidrager til miljømæssige eller samfundsmæssige mål.
Investeringsforvalteren vurderer og anvender værdier og normer baseret på screening rettet mod implementering af undtagelser. Til understøttelse af denne screening anvender investeringsforvalteren tredjepartsudbyder (e), som identificerer en udsteders deltagelse i eller indtægt fra aktiviteter, der ikke er i overensstemmelse med de værdi- eller normbaserede screeninger. Screeningen omfatter f.eks. at identificere udstedere, som er involveret i produktionen af kontroversielle våben (klyngebomber, ammunition og armering med forarmet uran eller personelminer), termisk kul og tobak m.m. Listen over anvendte screeninger, der kan medføre udelukkelse, fremgår af hjemmesiden (www.jpmorganassetmanagement.ie).
Afdelingen søger at opnå bedre resultater end benchmarket på lang sigt. Benchmarket består af aktier med høj og middelhøj markedsværdi udstedt af udstedere i Japan ("referenceværdipapirer"). Benchmarket er et referencepunkt, som anvendes til sammenligning af afdelingens resultater. Afdelingen vil i høj grad ligne benchmarket.
Afdelingen vil ikke søge at følge resultaterne for eller eftergøre benchmarket, men afdelingen vil have en portefølje af egenkapitalinstrumenter (som kan omfatte, men ikke er begrænset til, referenceværdipapirer), som er aktivt valgt og forvaltet med det formål at levere et investeringsresultat, som er bedre end benchmarkets på lang sigt.
For at opnå dette kan investeringsforvalteren vælge at have en overvægt af de værdipapirer, som han anser for at have det største potentiale til at opnå bedre resultater end benchmarket, og en undervægt af eller slet ikke investere i værdipapirer, som investeringsforvalteren anser for at være mest overvurderede.
Risikokarakteristikaene for den værdipapirportefølje, som afdelingen ejer, f.eks. volatilitet, vil stort set ligne benchmarkets risikokarakteristika.
Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter med henblik på effektiv porteføljeforvaltning.
Afdelingen søger at vurdere virkningen af MSS-faktorer på pengestrømmene i mange virksomheder, som den kan tænkes at investere i, for at identificere udstedere som efter dens opfattelse vil blive påvirket negativt af sådanne aktiver i forhold til andre udstedere. Investeringsforvalteren fokuserer på centrale risikofaktorer såsom regnskabs- og skattepraksis, formidling og investorkommunikation, aktionærrettigheder, aflønning og sociale og miljømæssige faktorer, og forsøger at identificere sådanne afvigende negative værdier.
Afdelingens basisvaluta er USD.
Denne aktieklasse søger at minimere virkningen af valutakursudsving mellem valutaen for visse (men ikke nødvendigvis alle) aktiver i afdelingen og aktieklassens referencevaluta (EUR).
Indløsning og handel : Afdelingens aktier handles på én eller flere fondsbørser. Visse prisstillere og børsmæglere kan tegne og indløse aktier direkte hos JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV, og benævnes "godkendte deltagere". Andre investorer, som ikke er godkendte deltagere, kan købe og sælge aktier på daglig basis på en anerkendt børs eller "over-the-counter" (OTC).
Benchmark : MSCI Japan Index (Total Return Net).
Udlodningspolitik : Denne aktieklasse udbetaler ikke udbytte.
Hvis De ønsker en forklaring af nogle af de termer, der anvendes i dokumentet, henvises der til ordlisten på vores hjemmeside på www.jpmorganassetmanagement.ie.

Risk/reward-profil

Lavere risiko — Potentielt lavere afkast
Højere risiko — Potentielt højere afkast

1	2	3	4	5	**6**	7

Ovenfor anførte vurdering er baseret på aktieklassens simulerede indre værdis historiske volatilitet i løbet af de sidste fem år og giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af aktieklassens fremtidige risikoprofil.
Det garanteres ikke, at den viste risk/reward-kategori forbliver uændret, og den kan ændre sig med tiden.
En aktieklasse med den laveste risikovurdering er ikke ensbetydende med en risikofri investering.
Hvorfor er afdelingen i denne kategori? Denne aktieklasse er klassificeret i kategori 6, da den simulerede indre værdi historisk set har udvist høje udsving.

ANDRE VÆSENTLIGE RISICI:

- Værdien af Deres investering kan falde såvel som stige, og De kan muligvis få mindre end det oprindeligt investerede beløb tilbage.
- Værdien af egenkapitalinstrumenter kan stige såvel som falde som reaktion på de individuelle virksomheders resultater samt generelle markedsforhold. Dette kan ske hurtigt og uforudsigeligt. Såfremt et selskab har indledt konkurs eller en lignende finansiel omstrukturering, mister de pågældende aktier typisk det meste af eller hele deres værdi.
- Da de instrumenter, afdelingen besidder, kan være denomineret i andre valutaer end basisvalutaen, kan afdelingen påvirkes i negativ retning af valutarestriktioner eller valutakursudsving. Dermed kan valutakursændringer påvirke værdien af afdelingens portefølje samt påvirke aktiernes værdi.
- Afdelingen kan investere i værdipapirer i mindre virksomheder, der kan være mindre likvide, mere volatile og have tendens til at indebære en større finansiel risiko end værdipapirer i større virksomheder.
- Udelukkelse af selskaber, der ikke opfylder visse MSS-kriterier, fra afdelingens investeringsunivers, kan få afdelingen til at klare sig anderledes sammenlignet med lignende fonde, der ikke har en sådan politik.
- Afdelingen søger at opnå et afkast, der er højere end benchmarkets, men afdelingen opnår muligvis ikke lige så gode resultater som benchmarket.
- Som følge af benchmarkets sammensætning kan afdelingens portefølje være mere koncentreret geografisk end andre afdelinger med mere diversificerede porteføljer og kan derfor være underlagt større volatilitet end disse afdelinger.
- De kan finde yderligere oplysninger om risici i prospektets afsnit om "Risikooplysninger".
- Valutakursudsving kan påvirke afkastet af Deres investering negativt. Resultaterne er ikke altid efter hensigten, når der benyttes valutaafdækning for at minimere virkningen af valutakursudsving.
- De kan finde yderligere oplysninger om risici i prospektets afsnit om "Risikooplysninger".

Gebyrer

Engangsgebyrer før eller efter investering	
Indtrædelsesgebyr	Intet
Udtrædelsesgebyr	Intet
Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres, og investeringsprovenuet udbetales.	
Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år	
Løbende gebyrer	0,25 %
Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	Intet

- Investorer, som ikke er godkendte deltagere, skal eventuelt betale mæglerprovision eller andre gebyrer, som deres børsmæglere fastsætter og opkræver, når de køber eller sælger aktier på fondsbørsen/-børser. De kan få oplyst eventuelle gebyrer hos Deres børsmægler. Godkendte deltagere, der handler direkte med JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV betaler tilhørende transaktionsomkostninger.
- De gebyrer, De betaler, anvendes til betaling af aktieklassens driftsomkostninger, herunder markedsførings- og distributionsomkostninger. Gebyrerne reducerer Deres investerings potentielle vækst.
- Tallet for de løbende gebyrer er et skøn baseret på de samlede forventede gebyrer. Nærmere oplysninger om gebyrerne findes i investeringsinstituttets årsberetninger for de enkelte regnskabsår.
- Der henvises til afsnittet "Fees and Expenses" (gebyrer og omkostninger) i prospektet for yderligere oplysninger.

Tidligere resultater

- Tidligere resultater er ingen indikator for fremtidige resultater.
- Der foreligger ikke tilstrækkelige oplysninger om resultaterne til at udarbejde en graf om de årlige, tidligere resultater.
- Afdelingens lanceringsdato: 2022.
- Aktieklassens lanceringsdato: 2022.

Praktiske oplysninger

Depositar : Depositaren er Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.
Yderligere oplysninger : De kan anmode om et eksemplar af prospektet samt seneste års- og halvårsrapport på engelsk og på visse andre sprog samt få oplyst den seneste indre værdi vederlagsfrit og efter anmodning på www.jpmorganassetmanagement.ie, pr. e-mail til fundinfo@jpmorgan.com eller ved skriftlig henvendelse til JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Gældende politik for JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV om offentliggørelse af porteføljе kan ses på www.jpmorganassetmanagement.ie. De kan få oplyst de seneste aktiekurser af Deres børsmægler.
Aflønningspolitik : Forvaltningsselskabets aflønningspolitik kan læses på http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Politikken omfatter oplysninger om, hvordan aflønning og goder beregnes, herunder ansvarsområder for og sammensætning af det udvalg, der fører tilsyn med og kontrollere politikken. De kan anmode om at modtage en gratis kopi af politikken fra forvaltningsselskabet.
Beskatning : Afdelingen er underlagt skattelovgivningen i Irland. Dette kan få indvirkning på Deres personlige skattemæssige stilling.
Juridiske oplysninger : JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kan kun drages til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i prospektet.

Afdelingen er en del af JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV, et irsk kollektivt porteføljeadministrationsselskab med adskilt ansvar mellem afdelinger. JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV består af adskilte afdelinger, der hver især udsteder en eller flere aktieklasser. Dokumentet er udarbejdet for en specifik aktieklasse. Prospektet og års- og halvårsrapporterne er udarbejdet for JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV.
Veksle mellem fonde : Ombytning af aktier fra en afdeling til en anden afdeling er ikke tilladt. Ligeledes er ombytning af aktier fra en aktieklasse til en anden aktieklasse i samme afdeling ikke tilladt for investorer, der handler på fondsbørser, men kan være en mulighed for de godkendte deltagere. De kan finde yderligere oplysninger i prospektet.
Politik om beskyttelse af personoplysninger: : Bemærk venligst, at hvis De kontakter J.P. Morgan Asset Management telefonisk, kan samtalen eventuelt optages og overvåges af juridiske, sikkerhedsmæssige eller uddannelsesmæssige årsager. De bedes også bemærke, at J.P. Morgan Asset Management som dataansvarlig eventuelt vil behandle oplysninger og data fra samtaler med Dem i overensstemmelse med gældende databeskyttelseslove. Yderligere oplysninger om J.P. Morgan Asset Managements behandling af oplysninger findes i EMEA Privacy Policy, som er tilgængelig på www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Yderligere eksemplarer af EMEA Privacy Policy kan rekvireres.