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: IE00BDFC6Q91

JPM USD Ultra-Short Income UCITS ETF - USD (dist)

en aktieklasse i JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – USD Ultra-Short Income UCITS ETF. Fonden forvaltes af JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Mål og investeringspolitik

Investeringsmål: Afdelingen sigter efter at skabe indkomst samtidig med, at den fastholder lav volatilitet for hovedstolen.

Investeringspolitik: Afdelingen følger en investeringsstrategi om en aktivt forvaltet portefølje.

Afdelingen søger at opnå investeringsmålet ved primært at investere i kortfristede, fastforrentede, variabelt og flydende forrentede investment grade-gældsbeviser, der er denomineret i USD.

Afdelingen søger ikke at følge benchmarkets resultater, men at have en portefølje af aktivt valgte og forvaltede investeringer. Benchmarket er medtaget som et referencepunkt, som bruges til at sammenligne afdelingens resultater. Afdelingen forvaltes uden reference til benchmarket.

Mindst 51 % af afdelingen investeres i udstedere med positive miljømæssige og/eller samfundsmæssige karakteristika i overensstemmelse med god praksis for selskabsledelse målt ved hjælp af investeringsforvalterens proprietære ESG-scoringsmetode og/eller tredjepartsdata. Afdelingen fremmer miljømæssige og/eller samfundsmæssige karakteristika.

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 medtager systematisk ESG-analyse i investeringsbeslutningerne for mindst 75 % af de købte non-investment grade-værdipapirer og mindst 90 % af investment grade-værdipapirer.

Investeringsforvalteren allokerer afdelingens aktiver blandt en række markedssektorer. Når investeringsforvalteren køber og sælger investeringer i afdelingen, søger denne markedssektorer og individuelle værdipapirer, som det menes, vil være med til at opfylde afdelingens investeringsmål ved at give et stabilt afkast og stigende kurs.

Afdelingen koncentrerer investeringerne inden for banksektoren og investerer under normale omstændigheder mere end 25 % af den indre værdi i gældsbeviser, der er udstedt af selskaber i banksektoren. Afdelingen kan imidlertid som en midlertidig defensiv forholdsregel investere mindre end 25 % af den indre værdi i denne sektor.

Afdelingen søger at opretholde en varighed på et år eller mindre. Dog kan afdelingens varighed under visse markedshold, f.eks. i perioder med betydelig rentevolatilitet, være længere end et år. Varighed er et mål for et gældsbevis' eller en porteføljes gældsbevisers kursfølsomhed over for ændringer i den relevante rente.

Som led i afdelingens primære investeringsstrategi og med henblik på midlertidige defensive formål kan en del af afdelingens indre værdi investeres i kontanter og likvide værdipapirer.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter med henblik på effektiv porteføljeforvaltning.

Afdelingen søger at vurdere virkningen af ESG-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 faktorer 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.

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 : ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index.

Udlodningspolitik : This Share Class will normally pay dividends monthly.

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 2, da den simulerede indre værdi historisk set har udvist lave udsving.

ANDRE VÆSENTLIGE RISICI:

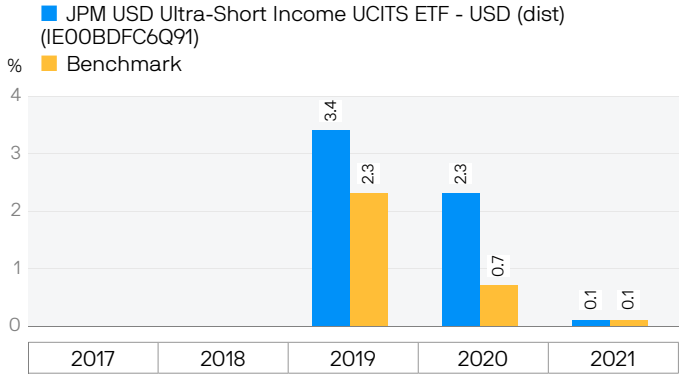
- Værdien af Deres investering kan falde såvel som stige, og De kan muligvis få mindre end det oprindeligt investerede beløb tilbage.
- Gældsbevisernes værdi kan ændre sig væsentligt afhængigt af de økonomiske forhold og renteforholdene samt udstederens kreditværdighed. Udstedere af gældsbeviser undlader måske at overholde betalingsforpligtelser, eller gældsbevisers kreditvurdering kan blive nedgraderet. Disse risici øges typisk for gældsbeviser, der er under investment grade, da disse desuden kan være underlagt højere volatilitet og lavere likviditet end investment grade-gældsbeviser. Uvurderede gældsbevisers kreditværdighed måles ikke med henvisning til et uafhængigt kreditvurderingsbureau.
- Værdipapirer med sikkerhed i aktiver, lån med sikkerhedsstillelse og værdipapirer med sikkerhed i fast ejendom kan være mindre likvide end andre værdipapirer, som afdelingen investerer i, underlagt ugunstige renteændringer og risikoen for, at betalingsforpligtelserne i relation til de underliggende aktiver ikke opfyldes.
- Udelukkelse af udstedere, der ikke opfylder visse ESG-kriterier, fra afdelingens investeringsunivers, kan få afdelingen til at klare sig anderledes sammenlignet med lignende fonde, der ikke har en sådan politik.
- Afdelingen kan være koncentreret i banksektoren og i de amerikanske sektorer, markeder og/eller valuta. Afdelingen kan derfor være mere volatil end mere bredt diversificerede fonde.
- 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	0,18 %
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.
- De tidligere resultater er beregnet inklusive skatter og afgifter, løbende gebyrer og omkostninger ved porteføljetransaktioner og eksklusive indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer i USD.
- Hvis der ikke vises tidligere resultater, skyldes det, at der ikke var tilstrækkelige oplysninger for det pågældende år til at opstille resultaterne.
- Afdelingens lanceringsdato: 2018.
- Aktieklassens lanceringsdato: 2018.

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 ses 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.