Key Information Document

Formål

This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

Produkt

JPM USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF - USD (acc)
IE00BF59RV63
en andelsklasse i JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF
et underfond i JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV
Du finner mer informasjon om dette produktet på www.jpmorganassetmanagement.lu eller ring +(352) 3410 3060
Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) er ansvarlig for å føre tilsyn med produsenten, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (en del av JPMorgan Chase & Co.) i forbindelse med dette dokumentet med nøkkelinformasjon.
Underfondet er autorisert i Ireland og er under tilsyn av Central Bank of Ireland ("CBI").
DETTE DOKUMENTET BLE PRODUSERT 1. JANUAR 2023

What is this product?

Type

Dette produktet er et børsomsatt UCITS-fond eller "UCITS ETF". Det er et underfond i JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV, et irsk foretak for kollektiv kapitalforvaltning opprettet som et paraplyfond med adskilt ansvar mellom dets underfond. Det er autorisert av den irske sentralbanken (CBI) i henhold til EU-reglene av 2011 (med endringer) for foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer.

Mål, prosess og retningslinjer

Mål Underfondet har som mål å oppnå en langsiktig meravkastning i forhold til Bloomberg US Corporate Bond Index ("Referanseindeksen") ved å investere primært i en portefølje med USD-pålydende selskapsgjeldspapirer av investeringsgrad.

Andelsklassens referanseindeks Bloomberg US Corporate Bond Index

Investeringspolitikk Underfondet anvender en aktivt forvaltet investeringsstrategi.

Underfondet har som mål å investere minst 67% av sin kapital (eksklusive kapital som holdes i støttebeholdninger for likviditetsformål) i USD-pålydende selskapsgjeldspapirer av investeringsgrad. Verdipapirenes utstedere kan være fra et hvilket som helst land, herunder fremvoksende markeder. Mesteparten av underfondets kapital vil imidlertid bli investert i verdipapirer som er utstedt av selskaper som er hjemmehørende i, eller har det meste av sin økonomiske virksomhet i, USA.

Underfondet anvender systematisk analyse av miljø-, samfunnsansvars- og eierstyringsfaktorer ("ESG") i investeringsbeslutninger for minst 90% av verdipapirene som kjøpes. I henhold til underfondets ESG-analyse, investeres minst 51% av underfondets kapital i utstedere med positive miljø- og/eller samfunnsmessige egenskaper, som følger god eierstyringspraksis, slik de måles med forvalterens egenutviklede metodologi for ESG-scoring og/eller tredjepartsdata. Underfondet fremmer miljø- og/eller samfunnsmessige egenskaper.

Underfondet investerer minst 10% utenom beholdningen av kontanter, kontantekvivalenter, pengemarkedsfond og derivater for effektiv porteføljeforvaltning, i bærekraftige investeringer, som definert i henhold til SFDR, som bidrar til å nå miljø- og samfunnsmål. Forvalteren evaluerer og anvender verdi- og normbasert sortering for å foreta ekskluderinger. Til støtte for denne sorteringen får forvalteren hjelp av tredjepartsleverandører som identifiserer utstedere som deltar i eller får inntekter fra aktiviteter som ikke er forenelige med de verdi- og normbaserte sorteringskriteriene. Denne sorteringen omfatter, for eksempel, å identifisere utstedere som er involvert i produksjon av, blant annet, kontroversielle våpen (som for eksempel klasebomber, ammunisjon og pansring av utarmet uran eller anti-personellminer), termisk kull og tobakk. Listen med anvendte sorteringskriterier som kan føre til eksklusjoner, finner du på nettstedet (www.jpmorganassetmanagement.lu).

Risikoegenskapene til verdipapirporteføljen som underfondet eier, som for eksempel volatilitetsnivåer og durasjon, vil stort sett være tilsvarende risikoegenskapene til referanseindeksen, men vil likevel gi potensial for meravkastning.

Forvalteren har som mål å skape bedre avkastning enn referanseindeksen på lang sikt. Referanseindeksen består av gjeldspapirer med fast rente av investeringsgrad, med forskjellige løpetider, utstedt av utstedere over hele verden ("Verdipapirer i referanseindeksen"). Referanseindeksen er tatt med som et referansepunkt som utviklingen til underfondet kan måles mot. Underfondet vil ha store likheter med referanseindeksen. Underfondet vil ikke prøve å spore utviklingen eller replikere referanseindeksen, men vil ha en rentepapirportefølje (som kan omfatte, men ikke være begrenset til verdipapirene i referanseindeksen) som velges og forvaltes aktivt med mål om å levere meravkastning sammenlignet med referanseindeksen på lang sikt. For å oppnå dette kan forvalteren overvekte verdipapirer som den anser å ha høyest potensial for å levere meravkastning i forhold til referanseindeksen, og undervekte eller ikke investere i verdipapirer som forvalteren anser som mest overvurdert.

Underfondet prøver å vurdere effekten av ESG-faktorene på kontantstrømmen eller risikoprofilene til de mange utstederne det kan investere i, for å identifisere utstedere som det mener vil bli negativt påvirket av slike faktorer sammenlignet med andre utstedere. Forvalteren fokuserer på viktige risikofaktorer, blant annet regnskaps- og skatteregler, rapportering og investorkommunikasjon, aksjonærrettigheter, godtgjørelse, samfunnsansvar og miljøfaktorer for å prøve å identifisere slike negative utliggere.

Underfondet kan bruke finansielle derivatinstrumenter med effektiv porteføljeforvaltning og investering som formål.

USD er underfondets basisvaluta.

Underfondet vil kunngjøre hele sin beholdning daglig. Detaljer om underfondets beholdninger og alle retningslinjene for rapportering finner du på www.jpmorganassetmanagement.lu.

Innløsning og omsetning Underfondets andeler omsettes på én eller flere børser. Visse markedspleiere og meglere kan tegne og innløse andeler direkte hos JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV, og henvises til som "Autoriserte deltakere". Andre investorer som ikke er autoriserte deltakere, kan kjøpe og selge andeler hver dag på en anerkjent bør eller hos en finansinstitusjon.

Utbyttepolitikk Denne andelsklassen utbetaler ikke utbytte. Opptjente inntekter innregnes i netto aktivaverdien.

SFDR-klassifisering Paragraf 8

Ment for privatinvestorer

Dette produktet er beregnet på investorer som planlegger å være investert i minst 5 år.

- Investorer bør forstå risikoene som er involvert, blant annet risikoen for å tape hele den investerte kapitalen, og må evaluere underfondets mål og risikoer med hensyn til om de er i samsvar med deres egne investeringsmål og risikotoleranser. Underfondet er ikke ment å være en fullstendig investeringsordning.
- Underfondet er beregnet på investorer som søker å oppnå langsiktig meravkastning i forhold til referanseindeksen ved å investere aktivt primært i en portefølje med selskapsgjeldspapirer av investeringsgrad og pålydende USD, med positive miljø- og/eller samfunnsnyttige egenskaper som gode eierstyringspraksiser, med et overlag av ESG-integrasjon og verdi- og normbasert sortering av investeringsuniverset.
- Typiske investorer i underfondet forventes å være investorer som ønsker å foreta en aktivaallokering i sektoren amerikanske selskapsverdipapirer av investeringsgrad, og dra fordel av de generelt høyere effektive rentene som tilbys av selskapsobligasjoner i forhold til statsobligasjoner.

Varighet Dette produktet har ingen fast forfallsdato og kan avvikles under visse omstendigheter som det står mer om i prospektet.

Praktisk informasjon

Depotmottaker Fondets depotmottaker er Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Juridisk informasjon JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kan kun stilles til ansvar for erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til de aktuelle delene av prospektet.
Underfondet er et underfond i JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV, et irsk foretak for kollektiv kapitalforvaltning med adskilt ansvar mellom underfond. JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV består av separate underfond, som alle utsteder en eller flere andelsklasser. Dette dokumentet er utarbeidet for en spesifikk andelsklasse. Prospektet, årsberetningen og halvårsrapportene utarbeides for JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV.

Bytte Det er ikke tillatt å bytte andeler fra ett underfond til andeler i et annet underfond. Bytte av andeler fra en andelsklasse til en annen andelsklasse i samme underfond er heller ikke tillatt for investorer som handler på børs, men kan være tilgjengelig for autoriserte deltakere. Det står mer informasjon i prospektet.

What are the risks and what could I get in return?

Risikoer

Lavere risiko — **Høyere risiko**

1	2	**3**	4	5	6	7

Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år.

Risikoindikatoren er et sammendrag og indikerer risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.
Vi har klassifisert dette produktet som 3 av 7, hvilket er er usannsynlig å.

Dette vurderer de potensielle tapene på fremtidig avkastning som lav til middels, og effekten av dårlige markedsforhold er usannsynlig å på vår evne til å betale deg. Risikoen for produktet kan bli betydelig høyere hvis du eier det i kortere tid enn den anbefalte eieperioden.
Dette produktet gir ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, så du kan komme til å tape noe av eller hele investeringen. Hvis vi ikke er i stand til å betale deg det vi skylder deg, kan du tape hele investeringen.
Ved siden av risikoene som er inkludert i risikoindikatoren, er det andre vesentlige og relevante risikoer for fondet som kan påvirke dets utvikling. Les det aktuelle tillegget, som er tilgjengelig kostnadsfritt på www.jpmorganassetmanagement.lu.

Avkastningsscenarioer

Tallene som vises omfatter alle kostnadene ved selve produktet, men omfatter ikke nødvendigvis alle kostnadene du betaler til rådgiveren eller distributøren. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.
Hva du vil få fra dette produktet avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Fremtidige markedsutviklinger er usikre og kan ikke forutses med nøyaktighet.
De ufordelaktige, moderate og fordelaktige scenarioene som vises, er illustrasjoner som bruker den verste, den gjennomsnittlige og den beste avkastningen for produktet i løpet av de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg helt annerledes i fremtiden.
Stress-scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.
Ufordelaktig: denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2020 og 2022.
Moderat: denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2014 og 2019.
Fordelaktig: denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2015 og 2020.

Recommended holding period		5 years	
Example Investment		$ 10.000	
Scenarios		if you exit after 1 year	if you exit after 5 years (recommended holding period)
Minimum return	**Det finnes ingen garantert minsteavkastning. Du kan tape noe av eller hele investeringen.**		
Stress	**What you might get back after costs** Average return each year	**$ 5.300** -47,0%	**$ 5.760** -10,5%
Unfavourable	**What you might get back after costs** Average return each year	**$ 7.850** -21,5%	**$ 8.460** -3,3%
Moderate	**What you might get back after costs** Average return each year	**$ 10.280** 2,8%	**$ 12.270** 4,2%
Favourable	**What you might get back after costs** Average return each year	**$ 11.770** 17,6%	**$ 13.850** 6,7%

What happens if JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. is unable to pay out?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. er ansvarlig for administrasjon og forvaltning av underfondet, og tar ikke vare på underfondets aktiva (eiendeler som kan holdes av depotmottakeren er, på linje med det gjeldende regelverket, holdes av en depotmottaker i dens forvaringsnettverk). Som produsent av dette produktet har JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. ikke noen plikt til å utbetale siden produktets design ikke forventer at noen slik utbetaling gjøres. Investorer kan imidlertid lide tap hvis underfondet eller depotmottakeren er ute av stand til å betale. Det finnes ikke noen kompensasjons- eller garantiordning som kan oppveie tapet ditt, helt eller delvis.

What are the costs?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet, kan kreve andre kostnader av deg. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke forskjellige typer kostnader. Beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du eier produktet. Beløpene som vises her, er illustrasjoner på et eksempel på et investeringsbeløp og forskjellige mulige investeringsperioder.
Vi har antatt:

- at du i det første året vil få tilbake beløpet som du investerte (0% årlig avkastning). For de andre eieperiodene har vi antatt at produktet gir avkastningen som vises i det moderate scenarioet
- $ 10.000 er investert.

Example Investment $ 10.000	if you exit after 1 year	if you exit after 5 years (recommended holding period)
Total Costs	$ 49	$ 291
Annual cost impact*	0,5%	0,5%

(*) Dette illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din i løpet av hvert år i eieperioden. Det viser for eksempel at hvis du går ut ved utløpet av den anbefalte eieperioden, er din gjennomsnittlige avkastning beregnet å bli 4,2% før kostnader og 4,2% etter kostnader.

Kostnadssammensetning

One-off costs upon entry or exit		Annual cost impact if you exit after 1 year
Entry costs	**0,00%** , vi krever ikke startgebyr.	0 USD
Exit costs	**0,00%** , vi krever ikke et avslutningsgebyr for dette produktet, men det kan personen som selger det til deg.	0 USD
Ongoing costs taken each year		
Management fees and other administrative or operating costs	**0,19%** av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på de faktiske kostnadene i fjor.	19 USD
Transaction costs	**0,30%** av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger produktets underliggende investeringer. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	30 USD
Incidental costs taken under specific conditions		
Performance fees	Det er ikke noe prestasjonshonorar for dette produktet.	0 USD

How long should I hold it and can I take money out early?

Anbefalt eieperiode: 5 år

Dette produktet er beregnet på langsiktige investeringer. På grunn av den potensielle volatiliteten til avkastningen, bør du være forberedt på å være investert i minst 5 år. Du kan til enhver tid innløse din investering uten straff i denne perioden, men avkastningen kan bli påvirket negativt av dens volatilitet. Innløsninger er mulig på hver omsetningsdag, og du får oppgjør for provenyet innen 2 virkedager.

How can I complain?

Hvis du har en klage angående underfondet, kan du kontakte oss ved å ringe +(352) 3410 3060 eller ved å skrive til fundinfo@jpmorgan.com eller
JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Storhertugdømmet Luxembourg

Du vil finne flere opplysninger om hvordan du kan klage og forvaltningsselskapets retningslinjer for klagebehandling i Kontakt oss-delen av nettstedet: www.jpmorganassetmanagement.com.
Hvis du har en klage angående personen som ga deg råd om dette produktet, eller som solgte det til deg, vil de fortelle deg hvor du kan klage.

Other relevant information

Mer informasjon Du finner mer informasjon om underfondet, herunder dets bærekraftige egenskaper, i prospektet, det aktuelle tillegget og på www.jpmorganassetmanagement.lu. Eksemplarer av prospektet, det aktuelle tillegget og de siste års- og halvårsrapportene på engelsk og visse andre språk, samt siste netto aktivaverdi, er tilgjengelig gebyrfritt og på anmodning fra www.jpmorganassetmanagement.lu, per e-post til fundinfo@jpmorgan.com, eller ved å skrive til JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Storhertugdømmet Luxembourg. Reglene for porteføljerapportering for JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV er tilgjengelig på www.jpmorganassetmanagement.lu. De siste andelskursene kan du få fra din egen megler.

Godtgjørelsespolitikk Forvaltningsselskapets godgjørelsespolitikk er tilgjengelig på http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Denne politikken inneholder opplysninger om hvordan godtgjørelse og ytelser beregnes, innbefattet oppgavene for og sammensetning av komiteen som overvåker og kontrollerer denne politikken. På anmodnimng fåes en kopi av enne politikken kostnadsfritt fra forvaltningsseskapet.

Skatt Underfondet er underlagt skattelovgivningen i Irland. Dette kan ha en effekt på en investors personlige skatteposisjon.

Personvern Du bør være oppmerksom på at hvis du kontakter J.P. Morgan Asset Management per telefon, så kan samtalen bli tatt opp og gjennomgått for lovpålagte, sikkerhets- og opplæringsformål. Du bør også være oppmerksom på at informasjon og data fra kommunikasjon med deg kan bli behandlet av J. P. Morgan Asset Management, i sin funksjon som personvernansvarlig, i samsvar med gjeldende personvernlover. Du finner mer informasjon om behandlingen som gjøres av J.P. Morgan Asset Management i EMEA-personvernerklæringen, som er tilgjengelig på www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Flere kopier av EMEA-personvernerklæringen er tilgjengelige på forespørsel.

Kostnad, avkastning og risiko Beregningene av kostnader, avkastning og risiko som er vist i dette dokumentet med nøkkelinformasjon, følger metodologien som er foreskrevet i EU-reglene. Vær oppmerksom på at avkastningsscenarioene beregnet ovenfor er avledet kun på grunnlag av tidligere avkastning for produktet, eller en relevant stedfortreder, og at tidligere utvikling ikke er rettvisende for fremtidig avkastning. Dermed kan investeringen bli utsatt for risiko og det kan hende du ikke får den illustrerte avkastningen.
Investorer bør ikke basere sine investeringsbeslutninger kun på de viste scenarioene.

Avkastningsscenarioer Du kan finne tidligere avkastningsscenarioer oppdatert månedlig på https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/IE00BF59RV63.

Tidligere avkastning Du finner tidligere avkastning for de siste 2 årene på nettstedet vårt: {past.performance.url}.
Ta en kikk på glossaret på vårt nettsted, www.jpmorganassetmanagement.lu, for en forklaring av noen av begrepene som brukes i dette dokumentet.