

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

JPM Climate Change Solutions UCITS ETF - USD (acc)
IE00008S1EX4

en aktieklasse i JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – Climate Change Solutions UCITS ETF

en afdeling i JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

for yderligere oplysninger om produktet henvises der til www.jpmmorganassetmanagement.lu eller De kan ringe til +(352) 3410 3060

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) er ansvarlig for at føre tilsyn med producenten, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (et medlem af JPMorgan Chase & Co.) i forbindelse med dokumentet med central information.

Afdelingen er godkendt i Ireland og reguleres af Central Bank of Ireland ("CBI").

DETTE DOKUMENT ER UDARBEJDET DEN 1. JANUAR 2023

Hvad dette produkt drejer sig om

Type

Produktet er en børshandlet investeringsinstitutfond eller en "investeringsinstitut-ETF". Det er en afdeling i JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV, et irsk kollektivt porteføljeadministrationsselskab konstrueret som en paraplyfond med adskilt ansvar mellem afdelingerne og godkendt af Central Bank of Ireland i henhold til EF's bestemmelser 2011 (om visse institutter for kollektiv investering i værdipapirer) med senere ændringer.

Mål, procedure og politikker

Mål Afdelingen søger at opnå et afkast ved at investere i virksomheder, der er eksponeret for temaet om løsninger på klimaændringer.

Benchmark for aktieklassen MSCI All Country World Index (Total Return Net)

Investeringspolitik Afdelingen forfølger en aktiv forvaltningsstrategi uden reference til eller begrænsninger i forhold til benchmarket. Afdelingen investerer i virksomheder, som investeringsforvalteren på købstidspunktet har identificeret som værende bedst positioneret i forhold til udviklingen af løsninger på klimaændringer, idet de er væsentligt aktive i udviklingen af sådanne løsninger, samtidig med at de ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål og følger god ledelsespraksis.

Virksomheder vælges ud fra centrale undertemaer om løsninger på klimaforandringer, der til enhver tid kan ændres, såsom bæredygtig transport, bæredygtigt byggeri, bæredygtige fødevarer og vand, vedvarende energi samt genbrug og genanvendelse.

Investeringsforvalteren anser disse investeringer for at kvalificere sig som "bæredygtige investeringer" i den i SFDR beskrevne betydning. Investeringer vurderes og skønnes at være bæredygtige investeringer gennem nedenstående proces.

Væsentlig aktivitet i udviklingen af løsninger på klimaændringer måles ved hjælp af parametre såsom den omsætning eller potentielle omsætning, virksomhederne oparbejder via løsningerne, eller andre parametre, som investeringsforvalteren anvender, idet disse til enhver tid kan ændres i forhold til de ovenfor beskrevne væsentlige undertemaer.

For at en virksomhed skal kunne kvalificere sig til at indgå i porteføljen, skal den generere mindst 20% af sin omsætning fra et af de identificerede undertemaer. Hvis et værdipapir ikke genererer mindst 20% af sin omsætning fra et identificeret undertema, kan det stadig kvalificere sig til at indgå ud fra en kvalitativ vurdering af det fremtidige omsætningspotentiale, baseret på parametre såsom kapitaludgifter. Når virksomheder med eksponering for temaet om løsninger på klimaændringer skal identificeres, sker det i tre trin.

Investeringsforvalteren vurderer og anvender værdier og normer baseret på screening rettet mod implementering af undtagelser, herunder f.eks. at identificere udstedere, som er involveret i produktion af kontroversielle våben, termisk kul og tobak m.m. Til understøttelse af denne screening anvender investeringsforvalteren tredjepartsudbydere (e), som identificerer en udsteders deltagelse i eller omsætning fra aktiviteter, der ikke er i overensstemmelse med de værdi- eller normbaserede screeninger. Listen over anvendte screeninger, der kan medføre udelukkelse, kan ses her: www.jpmmorganassetmanagement.ie. Identifikation af virksomheder, der er i overensstemmelse med undertemaerne, sker ved anvendelse af ThemeBot, et proprietært værktøj til behandling af naturligt sprog, der:

- identificerer og bestemmer relevansen af nøgleord og -koncepter relateret til undertemaerne om løsninger på klimaændringer
- vurderer offentlig dokumentation såsom tilsynsdokumenter, mæglerrapporter, nyhedsrapporter og virksomhedsprofiler for at identificere de virksomheder, der giver den højeste eksponering mod disse undertemaer.

Investeringsforvalteren analyserer ThemeBot-resultaterne og udvælger de virksomheder fra det centrale univers, der er bedst placeret, hvad

angår opfyldelse af afdelingens mål. Analysen er baseret på grundlæggende analyse og løbende engagement i virksomhederne for dermed at forstå, hvordan de er positioneret, for så vidt angår udvikling af løsninger på klimaændringer både nu og fremadrettet.

Grundlæggende analyse anvendes for bedre at forstå risici forbundet med bæredygtighed og de muligheder, der kan have indflydelse på en virksomhed, og er også vigtig for at forstå, hvordan en virksomhed engagerer sig aktivt, når den søger at ændre sin virksomhedspraksis mod bedre bæredygtighed. Investeringsforvalteren kan som led i analysen anvende proprietære ESG-rammer til vurderingen af hver virksomheds eksponering mod væsentlige bæredygtighedsproblemer, idet fokus dog fortsat er på at identificere virksomheder, der passer til temaet om løsninger på klimaændringer.

Investeringsforvalteren bestemmer ultimativt porteføljens sammensætning og kan tilføje virksomheder, som ThemeBot ikke har identificeret.

Hvis en virksomhed ikke længere er egnet, afstemmer investeringsforvalteren med virksomheden, hvad angår de omstændigheder, der medfører, at den ikke længere er egnet. Hvis virksomheden på kort sigt kan løse problemet, kan den eventuelt stadig indgå i porteføljen. Men hvor dette ikke er tilfældet, sælges værdipapiret, så snart det med rimelighed er praktisk og under hensyn til investorerne i afdelingens bedste interesse.

Afdelingen medtager automatisk ESG-kriterier i sin investeringsanalyse og sine investeringsbeslutninger for mindst 90% af de købte værdipapirer (ekskl. likvider).

Afdelingen har en bæredygtighedstematisk ESG-tilgang. Tematisk er en investeringsstil med tematisk fokus på et FN's mål for bæredygtig udvikling eller andet specifikt ESG-tema (i dette tilfælde løsninger på klimaændringer). Udtrykket "tematisk" definerer afdelingens kategori og relevante investeringskriterier. Afdelingen søger at nå sit investeringsmål gennem en fremadskuende investeringstilgang, aktivt engagement i virksomheder, hvor det er muligt, og ved at forsøge at have positiv indflydelse på forretningspraksis for at forbedre bæredygtighed. Målet med investeringsstilen er at levere bæredygtige finansielle afkast på lang sigt og samtidig tjene som grundlag for afstemning af investeringsbeslutningerne med investorerne. Afdelingen tilstræber at levere et bæredygtighedsrelateret tema om løsninger på klimaændringer med et tilsigtet miljømæssigt og samfundsmæssigt resultat. Den tematiske tilgang sikrer, at positioner i porteføljen er udstedt af tematisk udvalgte udstedere.

Afdelingen har bæredygtig investering som mål og agter at bruge tredjepartsdataleverandører og i det omfang, det er muligt, intern analyse og direkte vurdering af selskabsrapporter og -data til at bestemme omfanget af investeringer i overensstemmelse med EU-kriterier for miljømæssige bæredygtige, økonomiske aktiviteter. Selvom der er investeringer i afdelingen, som bidrager til et miljømæssigt mål og kan være kvalificerede til at blive vurderet efter kriterierne, er det en løbende vurdering underlagt regulatoriske bestemmelser, som endnu ikke er fuldt implementerede, og som er stærkt afhængige af, om tilstrækkelige, pålidelige, rettidige og verificerbare data fra de selskaber, der investeres i, er tilgængelige. Med hensyn hertil er investeringsforvalteren ikke på nuværende tidspunkt i stand til at sætte tal på omfanget af investeringer i økonomiske aktiviteter, som opfylder kriterierne.

Afdelingen investerer globalt, herunder, men ikke begrænset til, nye vækstmarkeder.

Afdelingen kan investere i selskaber, uanset børsværdi, herunder, men ikke begrænset til, small-cap virksomheder og kan til enhver tid eje væsentlige positioner i specifikke sektorer eller markeder. Benchmarket er et globalt aktieindeks, der er beregnet til at afspejle resultaterne for egenkapitalinstrumenter i large- og mid-cap virksomheder, der udstedes på 23 udviklede markeder og 24 nye

vækstmarkeder.

For at undgå tvivl skal investorer være opmærksomme på, at afdelingen ikke søger at spore resultaterne af eller replikere benchmarket, da afdelingen alene vil bruge benchmarket til resultatsammenligning. Afdelingen kan investere i aktiver, der er denomineret i alle valutaer, og valutaeksponeringen er typisk ikke afdækket.

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

Afdelingens basisvaluta er USD.

Afdelingen offentliggør de samlede beholdninger dagligt. Yderligere oplysninger om afdelingens beholdninger og politik om offentliggørelse findes her: www.jpmorganassetmanagement.lu.

Indløsning og handel Afdelingens aktier handles på én eller flere fondsbørser. Visse prisstillere og børsmedglere 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).

Udlodningspolitik Denne aktieklasser udbetaler ikke udbytte. Indtægter bibeholdes i den indre værdi.

SFDR-klassifikation Artikel 9

Tilsigtede private investorer

Produktet er tilsigtet investorer, som planlægger at investere i mindst 5 år.

- Investorer bør søge langsigtet kapitalvækst og tematiske aktieinvesteringer med højere risiko, hvor disse omfatter ESG-principper.
- Investorer bør forstå de risici, investering medfører, herunder risikoen for at miste hele den investerede kapital, og skal derfor evaluere afdelingens mål og risici med henblik på, om disse stemmer overens

med investorernes egne investeringsmål og risikovillighed.

Afdelingen er ikke tiltænkt som en samlet investeringsordning.

- Typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, der søger eksponering for de markeder, der er dækket af benchmarket, og som ønsker at investere i virksomheder, der er bedst positioneret til at løse løsninger på klimaændringer, idet de er væsentligt aktive i udviklingen af sådanne løsninger, samtidig med at de ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål og følger god ledelsespraksis.

Løbetid Produktet har ikke en fast forfaldsdato og kan afvikles under visse omstændigheder som nærmere beskrevet i prospektet.

Praktiske oplysninger

Depositar Fondens depositar er Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Juridiske oplysninger JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. drages kun 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 afdeling i JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV, et irsk kollektivt porteføljeadministrationselskab 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.

Ombytning 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.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?



 Risikoindekset forudsætter, at De har produktet i 5 år.

Den sammenfattende risikoindekset er en forklaring af produktets risici sammenholdt med andre produkter. Den viser, hvor sandsynligt det er, at produktet vil være tabsgivende grundet markedsbevægelser, eller fordi vi ikke er i stand til at foretage udbetalinger.

Vi har klassificeret produktet som 4 ud af 7, som er kan.

Dette er en vurdering af de mulige tab ved den fremtidige performance på et mellemstore, og dårlige markedsforhold kan påvirke vores evne til at betale Dem. Risikoen ved produktet kan være markant højere, hvis De investerer i kortere tid end den anbefalede investeringsperiode.

Produktet omfatter ikke beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, så De kan miste en del af eller hele Deres investering. Hvis vi ikke kan betale Dem, hvad vi skylder Dem, kan De miste hele Deres investering.

Udover de risici, der er medtaget i risikoindekset, kan andre risici, der er af væsentlig betydning for produktet, påvirke resultatet. Vi henviser til det relevante tillæg, der kan hentes gratis på www.jpmorganassetmanagement.lu.

Resultatscenarier

De viste tal omfatter alle omkostninger ved selve produktet, men omfatter eventuelt ikke alle de omkostninger, De betaler til Deres rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke højde for Deres personlige skatteforhold, som også har betydning for, hvor meget De får tilbage.

Det, De får tilbage fra produktet, afhænger af markedets fremtidige resultater. Fremtidens markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges med nøjagtighed.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier illustrerer produktets dårligste, gennemsnitlige og bedste resultater i løbet af de seneste 10 år. Markedet kan fremadrettet udvikle sig meget anderledes.

Stressscenariet viser, at De eventuelt kan opleve ekstreme markedsforhold igen.

Ufordelagtig: denne type scenarie gjorde sig gældende for en investering fra 2021-2022.

Moderat: denne type scenarie gjorde sig gældende for en investering fra 2013-2018.

Fordelagtig: denne type scenarie gjorde sig gældende for en investering fra 2016- 2021.

Anbefalet investeringsperiode		5 år	
Eksempel på investering		\$ 10.000	
		i tilfælde af exit inden 1 år	i tilfælde af exit inden 5 år (anbefalet investeringsperiode)
Scenarier			
Minimum	De er ikke garanteret et minimumsafkast. De kan miste en del af eller hele Deres investering.		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	\$ 1.780 -82,2%	\$ 1.810 -29,0%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	\$ 7.820 -21,8%	\$ 8.900 -2,3%
Modrat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	\$ 10.910 9,1%	\$ 15.100 8,6%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	\$ 15.260 52,6%	\$ 20.860 15,8%

Hvad sker der, hvis JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l er ansvarlig for afdelingens administration og forvaltning og opbevarer ikke afdelingens aktiver (aktiver, der kan opbevares af en depositar, opbevares i overensstemmelse med gældende bestemmelser af en depositar i JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l's depotnetværk). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l er som produktets producent ikke ansvarlig for at foretage udbetalinger, da det i produktets design ikke er påtænkt at foretage sådanne udbetalinger. Dog kan investorerne lide tab, hvis afdelingen eller depositaren ikke er i stand til at foretage udbetalinger. Der er ingen investorkompensations- eller investorgarantiordning, der kan kompensere Dem for hele eller en del af Deres tab.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver eller sælger produktet, kan opkræve øvrige omkostninger. Hvis dette er tilfældet, oplyser personen Dem om disse omkostninger, og hvilken indvirkning de har på Deres investering.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der fratrækkes Deres investering for at dække forskellige former for omkostninger. Beløbene afhænger af, hvor meget De investerer, og hvor længe De har produktet. De viste beløb er illustrationer baseret på et investeringseksempel og en række investeringsperioder. Vi antager:

- at De efter det første år får det beløb, De har investeret, tilbage (0% årligt afkast). For øvrige investeringsperioder antager vi, at produktet opnår resultater som vist i det moderate scenarie.
- \$ 10.000 er investeret.

Eksempel på investering \$ 10.000	i tilfælde af exit efter 1 år	i tilfælde af exit efter 5 år (anbefalet investeringsperiode)
Samlede omkostninger	\$ 74	\$ 522
Årlig omkostningsmæssig konsekvens*	0,7%	0,7%

(*) Dette viser, hvordan omkostninger reducerer Deres afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. For eksempel viser det, at hvis De udtræder af investeringen efter den anbefalede investeringsperiode, er Deres gennemsnitlige afkast pr. år beregnet til 8,6% før omkostninger og 8,6% efter omkostninger.

Sammensætning af omkostningerne

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Årlig omkostningsmæssig konsekvens i tilfælde af exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	0,00% , vi opkræver intet oprettelsesgebyr.	0 USD
Exitomkostninger	0,00% , vi opkræver intet exitgebyr for produktet, men den person, der sælger produktet, kan opkræve et.	0 USD
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og øvrige administrations- og driftsomkostninger	0,55% af værdien af Deres investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i løbet af det seneste år.	55 USD
Transaktionsomkostninger	0,19% af værdien af Deres investering pr. år. Dette er et skøn over de omkostninger, der påløber, når vi køber og sælger de underliggende investeringer for produktet. Det faktiske beløb varierer afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	19 USD
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der opkræves ikke et resultatbetinget honorar i forbindelse med produktet.	0 USD

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Produktet er beregnet på mere langsigtede investeringer på grund af risikoen for volatile resultater, og De bør være indstillet på en investeringshorisont på mindst 5 år. De kan til enhver tid indløse Deres

investering uden bøder i løbet af denne periode, men Deres afkast kan blive negativt påvirket af volatile resultater. De kan indløse Deres investering på alle handelsdage, og provenuet udbetales inden for 2 bankdage.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis De ønsker at indgive en klage over afdelingen, kan De kontakte os ved at ringe på telefonnummer +(352) 3410 3060 eller ved at skrive til fundinfo@jpmorgan.com eller JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg

De kan finde yderligere oplysninger om, hvordan De kan klage, samt administrationsselskabets politik om klagehåndtering i afsnittet "Contact Us" ("kontakt os") på webstedet: www.jpmorganassetmanagement.com. Hvis De ønsker at klage over den person, der rådgav Dem om eller solgte Dem produktet, kan vedkommende oplyse om, hvor De skal klage.

Anden relevant information

Yderligere oplysninger De kan finde yderligere oplysninger om afdelingen, herunder bæredygtighedskarakteristika, i prospektet, det relevante tillæg og på www.jpmorganassetmanagement.lu. De kan anmode om et eksemplar af prospektet, det relevante tillæg og den seneste års- og halvårsrapport på engelsk og på visse andre sprog samt få oplyst den seneste indre værdi vederlagsfrit på www.jpmorganassetmanagement.lu, 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. JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV's politik om offentliggørelse af portefølje kan ses på www.jpmorganassetmanagement.lu. 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 kontrollerer 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 en investors personlige skatteforhold.

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 bør også være klar over, at oplysninger og data, som vi får oplyst af Dem, kan blive behandlet af J.P.

Morgan Asset Management, der fungerer som dataansvarlig, i overensstemmelse med gældende databeskyttelseslovgivning. Yderligere oplysninger om J.P. Morgan Asset Managements behandling af oplysninger findes i EMEA Privacy Policy, som kan læses på www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Yderligere eksemplarer af EMEA Privacy Policy kan rekvireres.

Omkostninger, resultater og risiko Beregningerne af omkostninger, resultater og risici, der fremgår af dokumentet med central information, følger den metode, der er beskrevet i EU-reglerne. Bemærk: De resultatscenarier, der er beregnet ovenfor, stammer udelukkende fra tidligere resultater for produktet eller en relevant reference, og tidligere resultater ikke er en indikator for fremtidige resultater. Således kan Deres investering være behæftet med risiko, og De får muligvis ikke det angivne afkast tilbage. Investorer bør ikke basere deres investeringsbeslutning alene på de viste scenarier.

Resultatscenarier De kan finde tidligere resultatscenarier, der opdateres månedligt, her: https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/IE00008S1EX4.

Tidligere resultater Der foreligger ikke tilstrækkelige oplysninger om resultaterne til at udarbejde en graf om de årlige, tidligere resultater. Hvis De ønsker en forklaring af nogle af de termer, der anvendes i dokumentet, henvises De til ordlisten på vores hjemmeside www.jpmorganassetmanagement.lu.