

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 USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF - USD (acc)
IE00BJ06C937

en aktieklasse i JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF
en afdeling i JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

for yderligere oplysninger om produktet henvises der til www.jpmanassetmanagement.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 14. DECEMBER 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 sigter mod at give eksponering over for obligationer, som er denomineret i USD og udstedt af stater eller kvasistatlige instanser i nye vækstmarkedslande globalt.

Aktieklasseindeks J.P. Morgan Emerging Markets Risk-Aware Bond Index

Investeringspolitik Afdelingen følger en passivt forvaltet (indeksbaseret) strategi.

Afdelingen tilstræber at følge indeksets resultater så tæt som muligt, uanset om indeksniveauet stiger eller falder, samtidig med at afdelingen så vidt muligt søger at minimere trackingfejl mellem afdelingens og indeksets resultater. Afdelingen investerer mindst 80% af aktiverne (ekskl. aktiver, der ejes med henblik på supplerende likviditet) i værdipapirer, der indgår i indekset.

Afdelingen medtager systematisk ESG-analyse i investeringsbeslutningerne for mindst 75% af de værdipapirer, der ikke er investment grade samt statsobligationer på nye vækstmarkeder og 90% af investment grade værdipapirer. I henhold til investeringsforvalterens ESG-analyse investeres mindst 51% af afdelingens aktiver (herunder værdipapirer, der ikke indgår i indekset) i udstedere med positive miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Afdelingen investerer mindst 10% af aktiverne, ekskl. kontanter, andre likvider, pengemarkedsfonde og afledte finansielle instrumenter til effektiv porteføljeforvaltning, i bæredygtige investeringer som defineret i Disclosure-forordningen, og som bidrager til miljømæssige eller sociale mål.

Indekset består af gældsbeviser, der er udstedt af stater eller kvasistatlige instanser i nye vækstmarkedslande, og som er denomineret i USD og vurderet til at være investment grade eller derunder af et uafhængigt kreditvurderingsbureau (f.eks. Fitch, Moody's, Standard & Poor's), eller som er uvurderede. Indeksets bestanddele er udvalgt blandt bestanddelene i J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified ("moderindekset") i overensstemmelse med indeksets brug af en regelbaseret metode for at repræsentere et diversificeret sæt faktorkarakteristika.

Investeringsforvalteren vurderer og anvender værdier og normer baseret på screening rettet mod implementering af undtagelser for visse industrier og udstedere baseret på specifikke ESG-kriterier og/eller minimumsstandards for forretningspraksis baseret på internationale normer. Til understøttelse af denne screening anvender investeringsforvalteren tredjepartsudbydere, 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, fremgår af hjemmesiden (www.jpmanassetmanagement.ie).

Afdelingen bruger optimeringsmetoden til at vælge værdipapirer for at opbygge en repræsentativ portefølje, som giver et afkast, der er sammenligneligt med indeksets, samtidig med at det sikres, at porteføljen opfylder minimumsaktivbeholdningerne.

Optimeringsmetoden kan også anvendes til at afspejle ændringer i indekset forud for rebalanceringen.

Som følge heraf har afdelingen kun en vis delmængde af indeksværdipapirer.

Afdelingen søger at vurdere virkningen af ESG-faktorer på pengestrømmene i eller risikoprofilerne for mange udstedere, 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.

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

Afdelingens basisvaluta er USD.

Det forventes på nuværende tidspunkt, at afdelingens trackingfejl under normale markedsforhold vil være op til 200 basispoint.

Trackingfejl kan bl.a. skyldes, men er ikke begrænset til, følgende faktorer: afdelingens beholdninger/størrelse, pengestrømme, forsinkelser i investering af tegningsprovenuet i afdelingen eller i salg af investeringer for at imødekomme indløsninger og gebyrer samt rebalanceringshyppigheden i forhold til indekset, eller ESG-analysen og -kriterierne.

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

Indløsning og handel Afdelingens aktier handles på én eller flere fondsbørser. Visse prisstillere og børsrådgivere 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 aktieklasse udbetaler ikke udbytte.

Indtægter bibeholdes i den indre værdi.

SFDR-klassifikation Artikel 8

Tilsigtede private investorer

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

■ 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 ønsker eksponering for de markeder, der er omfattet af indekset, med et overlay af ESG-integration og værdi- og normbaserede

screeninger af investeringsuniverset, og som er villige til at acceptere de risici, der er forbundet med en investering af denne type, herunder volatiliteten på markedet.

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.

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

Risici

Lavere risiko



Risikoindekoren forudsætter, at De har produktet i 5 år.

Den sammenfattende risikoindekator 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 3 ud af 7, som er sandsynligvis ikke.

Afdelingen er en afdeling i 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.

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 aktiekasse 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.

Dette er en vurdering af de mulige tab ved den fremtidige performance på et lave til mellemstore, og dårlige markedsforhold sandsynligvis ikke påvirker 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 risikoindekatoren, 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.

Resultatscenerier

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 2021-2023.
Moderat: denne type scenarie gjorde sig gældende for en investering fra 2016-2021.
Fordelagtig: denne type scenarie gjorde sig gældende for en investering fra 2016- 2021.

Anbefalet investeringsperiode		5 år	
Eksempel på investering		\$ 10.000	
Scenarier		ved exit efter 1 år	ved exit efter 5 år (anbefalet investeringsperiode)
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	\$ 4.020 -59,8%	\$ 4.390 -15,2%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	\$ 7.740 -22,6%	\$ 8.610 -2,9%
Modrat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	\$ 10.400 4,0%	\$ 12.800 5,1%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	\$ 11.900 19,0%	\$ 14.480 7,7%

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	ved exit efter 1 år	ved exit efter 5 år (anbefalet investeringsperiode)
Samlede omkostninger	\$ 71	\$ 439
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 5,1% før omkostninger og 5,1% efter omkostninger.

Sammensætning af omkostningerne

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Årlig omkostningsmæssig konsekvens ved 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	0,39% af værdien af Deres investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i løbet af det seneste år.	39 USD
Transaktionsomkostninger	0,32% 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.	32 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 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 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/IE00BJ06C937>.

Tidligere resultater De kan se tidligere resultater for de sidste 2 år på vores websted: {past.performance.url}.

Hvis De ønsker en forklaring af nogle af de termer, der anvendes i dokumentet, henvises De til ordlisten på vores hjemmeside www.jpmorganassetmanagement.lu.