

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

ISIN: IE00BJRCLK89

JPM US Equity Multi-Factor UCITS ETF - USD (acc)

on osuuslaji JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – US Equity Multi-Factor UCITS ETF -alarahastossa. Tätä rahastoa hoitaa JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Sijoitustavoite: Alarahasto pyrkii tarjoamaan indeksin tuottojen kanssa samankaltaisia tuottoja.

Sijoituspolitiikka: Alarahasto noudattaa passiivista salkunhoitostrategiaa (indeksiseuranta).

Alarahasto pyrkii seuraamaan indeksin tuloskehitystä niin tarkasti kuin mahdollista indeksin kehityssuunnasta riippumatta ja pyrkii samalla minimoimaan aktiivisen riskin alarahaston ja indeksin tuloskehityksen välillä.

Indeksi koostuu Yhdysvaltain markkinoilla liikkeeseen lasketuista suurten ja keskisuurten yritysten osaketyypisistä arvopapereista. Indeksien julkaisija on FTSE Russell, ja se uudelleenpainotetaan neljännesvuosittain (kuten rahastoesitteen kohdassa "Index Tracking Risk" on kerrottu). Lisätietoja indeksistä, mukaan lukien sen osatekijät ja kehitys, on saatavilla osoitteesta <https://www.ftse.com/products/indices/jpmorgan-factor>.

Indeksi on suunniteltu heijastamaan sellaisten osakkeiden kehitystä, jotka ilmentävät tiettyjä tekijäpiirteitä voimakkaammin verrattuna omaan verokkiryhmäänsä (ts. saman sektorin muut osakkeet). Tekijät ovat piirteitä, jotka kuvaavat tietyn riskialtistuksen tai sijoittajien käyttäytymisen aiheuttaman ilmiön kautta sellaisten arvopaperien riski-tuottoprofiilia, joilta sijoittajat odottavat ajan mittaan keskimääräistä parempia tuottoja.

Indeksin koostamisessa käytetään kaksivaiheista sääntöpohjaista lähestymistapaa, jossa aluksi painotetaan sektoreita samalla tavoin volatiliiteetin perusteella ja sen jälkeen suoritetaan osakevalintaprosessi useiden tekijöiden pohjalta (multi-factor-valikointi). Prosessissa sijoitetaan Russell 1000 Index -indeksiin

sisältämiin osakkeisiin seuraavien kolmen samanpainoisen tekijän kokonaispistemäärän perusteella:

- Arvo. Osakkeiden taipumus siihen, että kaupankäynti tapahtuu matalampaan hintaan kuin yrityksen perustekijäominaisuuksien (esimerkiksi p/e-luku tai hinnan ja kirjanpitoarvon suhde) pohjalta olisi perusteltua.
- Momentti. Sellaisten osakkeiden, joiden tuotto on ollut tavanomaista parempaa suhteessa volatiliiteettiin, taipumus tuottaa jatkossakin erityisen houkuttelevia tuottoja.
- Laatu. Taloudellisesti vakaiden (maksuvalmiuden, kannattavuuden ja tuloskehityksen laadun pohjalta arvioituna) yritysten osakkeiden taipumus tarjota houkuttelevampia volatiliiteettiin sopeutettuja tuottoja pitkällä aikavälillä.

Alarahasto voi käyttää johdannaisia salkunhoidon tehostamiseen.

Alarahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari (USD).

Lunastus ja kaupankäynti : Alarahaston osuuksilla käydään kauppaa yhdessä tai useammassa pörssissä. Tietyt markkinatakaajat ja välittäjät voivat merkitä ja lunastaa osuuksia suoraan JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV; näihin viitataan termillä "valtuutetut sijoittajat" (Authorised Participants). Muut kuin valtuutetut sijoittajat (Authorised Participants) voivat ostaa ja myydä osuuksia kaikkina päivinä tunnustetuissa pörsseissä tai pörssin ulkopuolissa kaupankäynnissä (OTC-kauppa).

Indeksi : JP Morgan Diversified Factor US Equity Index.

Jakelupolitiikka : Tässä osuuslajissa ei makseta voitto-osuuksia.

Eräitä tässä asiakirjassa käytettyjä termejä on selitetty sivustolla www.jpmorganassetmanagement.ie olevassa sanastossa.

Riski-tuottoprofiili



Edellä mainittu luokitus perustuu osuuslajin simuloidun substanssiarvon aiempaan volatiliiteettiin viimeisten viiden vuoden aikana, eikä se välttämättä ilmennä luotettavasti osuuslajin tulevaisuuden riskiprofiilia.

Edellä esitetyn riski- ja hyötyluokituksen ei taata säilyvän muuttumattomana, ja se voi muuttua ajan myötä.

Alimmankaan riskiluokituksen osuuslaji ei merkitse riskitöntä sijoitusta.

Miksi tämä alarahasto on tässä luokassa? Tämä osuuslaji kuuluu luokkaan 6, koska sen substanssiarvo on osoittanut suuria vaihtelua menneisyydessä.

MUITA OLENNAISIA RISKEJÄ:

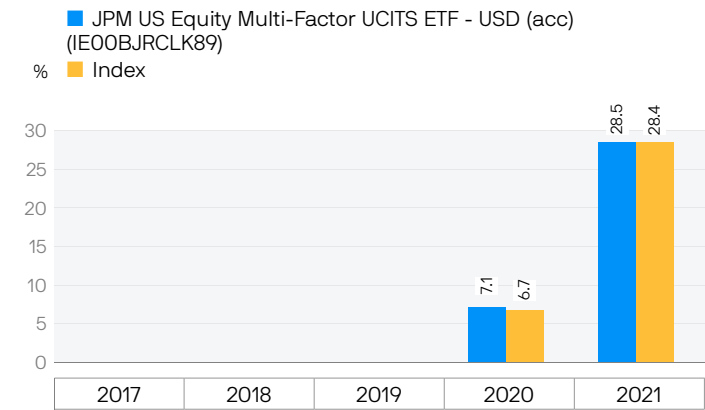
- Sijoituksen arvo voi laskea yhtä hyvin kuin noustakin, ja osuuksien lunastusarvo voi olla pienempi kuin alkuperäinen sijoitus.
- Osakkeiden arvo voi laskea tai nousta yksittäisten yritysten menestyksestä ja yleisistä markkinaolosuhteista riippuen. Hintavaihtelut ovat toisinaan nopeita ja ennakoimattomia. Jos yritys menee konkurssiin tai joutuu samantapaiseen taloudelliseen uudelleenjärjestelyyn, sen osakkeet menettävät tyypillisesti arvonsa suurimmaksi osaksi tai kokonaan.
- Alarahaston ei odoteta seuraavan indeksin tuloskehitystä täydellisen tarkasti kaikkina hetkinä. Alarahaston odotetaan kuitenkin tarjoavan sijoitustuloksia, jotka ennen kulujen vähentämistä vastaavat yleisesti indeksin hinta- ja tuloskehitystä.
- Lisätietoja riskeistä on rahastoesitteen osiossa "Risk Information".

Rahaston kulut

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio	Ei sovelleta
Lunastuspalkkio	Ei sovelleta
Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoitusta tai ennen sijoitustuoton maksamista.	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,20%
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei sovelleta

- Muut kuin valtuutetut sijoittajat saattavat joutua maksamaan välityspalkkioita tai muita välittäjensä määrittämiä ja veloittamia palkkioita ostaessaan tai myydessään osuuksia pörssissä/pörssissä. Lisätietoja palkkioista saat omalta välittäjältäsi. Suoraan JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -rahaston kanssa toimivat valtuutetut sijoittajat maksavat asianmukaiset kaupankäyntikulut.
- Maksuja käytetään osuuslajin toiminnasta aiheutuvien kulujen maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukulut. Nämä maksut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.
- Juoksevat kulut ovat arvio ja perustuvat odotettavissa oleviin kuluihin. Tämä sisältää osakelinausmaksun. Yhteissijoitusyrityksen kukin vuosikatsaus sisältää tarkemmat tiedot veloitetuista kuluista.
- Lisätietoja palkkioista ja kuluista on rahastoesitteen kohdassa "Fees and Expenses".

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



- Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole ennuste tulevasta kehityksestä.
- Tuottolukuihin on sisällytetty verot, juoksevat kulut ja salkun transaktiokustannukset, mutta ne eivät sisällä merkintä- ja lunastuspalkkioita, valuutassa USD.
- Missä aiempaa tuotto- tai arvonkehitystä ei ole näytetty, tiedot eivät riitä kyseisen vuoden tuoton antamiseen.
- Alarahaston perustamispäivä: 2019.
- Osuuslajin perustamispäivä: 2019.

Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö : Rahaston säilytysyhteisö on Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Lisätietoja : Rahastoesite, viimeisin julkaistu vuosikertomus ja puolivuosisiraportti sekä viimeisin nettovarallisuusarvo ovat saatavilla veloituksetta pyytämällä sivustolta www.jpmorganassetmanagement.ie, sähköpostilla osoitteesta fundinfo@jpmorgan.com tai kirjeitse osoitteesta JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg. JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -yhtiön salkun ilmoitusvelvollisuutta koskeva käytäntö on saatavilla osoitteesta www.jpmorganassetmanagement.ie. Osuuksien viimeisimmät hinnat voi pyytää omalta välittäjältä.

Palkitsemisperiaatteet : Hallinnointiyhtiön palkitsemisperiaatteet ovat osoitteessa <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Näissä periaatteissa kerrotaan yksityiskohtaisesti, miten palkkiot ja edut lasketaan sekä periaatteista vastaavan ja niitä valvovan työryhmän vastuut ja kokoonpano. Kopion periaatteista saa pyynnöstä maksutta hallinnointiyhtiöltä.

Vero : Tämä alarahasto toimii Irlannin verolainsäädännön puitteissa. Se voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotusasemaan.

Oikeudelliset tiedot : JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen asianomaisten osien kanssa.

Alarahasto on osa JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -rahastoa, joka on irlantilainen yhteissijoitusyritys, jossa vastuut on eroteltu alarahastoittain. JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV koostuu erillisistä alarahastoista, joista jokainen laskee liikkeeseen yhtä tai useampaa osuuslajia. Tämä asiakirja on laadittu tietyille osuuslajille. Rahastoesite, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaukset laaditaan yhteisesti koko JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -rahastolle.

Rahastojen välinen vaihto : Yhden alarahaston osuuksia ei voi vaihtaa toisen alarahaston osuuksiin. Pörssissä osuuksilla kauppaa käyvät sijoittajat eivät voi myöskään vaihtaa yhden osuuslajin osuuksia saman alarahaston toisen osuuslajin osuuksiin, vaikka tämä mahdollisuus saatetaan tarjota valtuutetuille sijoittajille (Authorised Participants). Lisätietoja on rahastoesitteessä.

Tietosuojaseloste : Sijoittajan tulee huomata, että J.P. Morgan Asset Managementiin tehtyjä puhelinsoittoja saatetaan tallentaa ja tarkkailla oikeus-, turvallisuus- ja koulutustarkoituksiin. Lisäksi tulee huomata, että J.P. Morgan Asset Management saattaa käsitellä asiakkailta saatuja tietoja ja dataa rekisterinpitäjän ominaisuudessa sovellettavan tietosuojalainsäädännön puitteissa. Lisätietoja J.P. Morgan Asset Managementin suorittamasta tietojen käsittelystä on EMEA-alueen tietosuojaselosteesta. Seloste on luettavissa osoitteessa www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. EMEA-alueen tietosuojaselosteen saa pyynnöstä myös paperilla.