

Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke reklame. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå hva som er involvert og risikoene forbundet med å investere i dette fondet. Du anbefales å lese det slik at du kan ta en informert beslutning om du vil investere eller ikke.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

ISIN: IE000YK1T074

JPM Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF - EUR Hedged (dist)

en andelsklasse i JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF. Dette Underfondet forvaltes av JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Investeringsmål og -strategi

Investeringsmål: Underfondet søker å gi avkastning som tilsvarer indeksen.

Investeringsstrategi: Underfondet anvender en passivt forvaltet (indekssporing) investeringsstrategi.

Underfondet har som mål å spore utviklingen til indeksen så nært som mulig, uansett om indeksen stiger eller faller, og samtidig i størst mulig grad prøve å minimere aktiv risiko mellom underfondets og indeksen utvikling.

En dedikert funksjon innen forvalterorganisasjonen, et selskap tilknyttet forvaltningsselskapet, fungerer som indekssleverandør. Indeksen styres uavhengig av forvaltningen av underfondet, og beregnes og kunngjøres av indekssberegningssagenten.

Indeksen består av selskapsgjeldspapirer med rating under investeringsgrad og med fast rente, som for eksempel obligasjoner og sertifikater, med varierende løpetid, utstedt over hele verden ("Indeksverdipapirer"). Indeksen består av deler velges fra komponentene i indeksen ICE BofAML Global High Yield Index ("Morindeksen") i samsvar med indeksen regelbaserte metode, som er forklart nedenfor. Indeksen består av deler og den geografiske eksponeringen til indeksverdipapirene kan endre seg over tid. Indeksen balanseres hver måned, slik det er forklart under "Risiko forbundet med indekssporing" i prospektet. Indeksmetoden er tilgjengelig på <https://am.jpmorgan.com/gi/getdoc/1383650038646>. Du finner flere opplysninger om indeksen og morindeksen, blant annet deres komponenter og utvikling, på <https://indices.theice.com>.

Indeksen er beregnet på å fange opp utviklingen til selskapsgjeldspapirer med rating under investeringsgrad over hele verden, som viser visse faktoregenskaper sterkere sammenlignet med sammenlignbare verdipapirer (dvs. andre selskapsobligasjoner i samme markedssektor, pålydende samme valuta og med tilsvarende kredittverdighet). Faktorer er egenskaper som beskriver risiko- og avkastningsprofilen til verdipapirer som investorer ønsker skal gi avkastning over tid som er høyere enn gjennomsnittet, ved å påta seg en bestemt risiko eller ved å utnytte adferdsskjevheter.

Indeksen bruker en regelbasert prosess med to trinn. Først velger indeksen verdipapirer i henhold til valutavektene i morindeksen. Når morindeksen ikke inneholder tilstrekkelig antall verdipapirer i en bestemt valuta til å kunne bruke investeringsprosessen, vil slike valutaer imidlertid

ikke bli representert i indeksen. Indeksen bruker deretter en kvantitativ valgprosess for verdipapirer som bruker flere faktorer, noe som kalles "multi-faktor". Denne prosessen involverer valg av selskapsgjeldspapirer med rating under investeringsgrad utstedt over hele verden i henhold til en overordnet multifaktorscore avledet fra likevektning av de tre faktorene beskrevet nedenfor:

- **Verdi.** Tendensen til at verdipapirer som omsettes med større spread i forhold til de grunnleggende egenskapene (for eksempel sannsynlighet for mislighold), genererer mer attraktiv avkastning på lang sikt.
- **Moment.** Tendensen til at verdipapirer som har vist høyere avkastning, fortsetter å vise mer attraktiv avkastning i forhold til volatiliteten.
- **Kvalitet.** Tendensen til at verdipapirer fra finansielt stabile selskaper (basert på mål som soliditet eller lønnsomhet) genererer mer attraktiv avkastning i forhold til volatiliteten på lang sikt.

Underfondet kan investere i aktiva pålydende enhver valuta, og valutaeksponeringen vil typisk ikke bli sikret.

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

USD er underfondets basisvaluta.

Denne andelsklassen søker å minimere effekten av valutakurssvingninger mellom valutaen til visse (men ikke nødvendigvis alle) av underfondets aktiva og referansevalutaen til denne andelsklassen (EUR).

Innløsning og omsetning : Underfondets andeler omsettes på én eller flere børs. 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 børs eller hos en finansinstitusjon.

Indeks : JP Morgan Asset Management Global High Yield Multi-Factor Index.

Utbyttepolitikk : Denne andelsklassen vil normalt utbetale utbytte halvårlig.

Ta en kikk på glossaret på vårt nettsted, www.jpmorganassetmanagement.ie, for en forklaring av noen av begrepene som brukes i dette dokumentet.

Risiko- og avkastningsprofil

Lavere risiko **Høyere risiko**
Lavere mulig avkastning Høyere mulig avkastning

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Ratingen ovenfor er basert på den historiske volatiliteten til denne andelsklassens simulerte netto aktivaverdi i løpet av de siste fem årene, og er ikke nødvendigvis en pålitelig indikasjon på denne andelsklassens fremtidige risikoprofil.

Det finnes ingen garanti for at risiko- og avkastningskategorien som er vist ovenfor forblir uendret og den kan endre seg over tid.

At en andelsklasse er i laveste risikokategori betyr ikke at det er en risikofri investering.

Hvorfor er dette Underfondet i denne kategorien? Denne andelsklassen er klassifisert i kategorien 4 fordi dens simulerte netto aktivaverdi historisk har hatt middels svingninger.

ANDRE VESENTLIGE RISIKOER:

- Verdien av din investering kan like godt falle som stige, og det kan hende at du får tilbake mindre enn du opprinnelig investerte.
- Verdien av gjeldspapirer kan endre seg betydelig på grunn av økonomiske forhold eller renteforhold, samt kredittverdigheten til utstederen. Utstederne av gjeldspapirer kan bli ute av stand til å innfri sine betalingsforpliktelser, eller kredittratingen til gjeldspapirene kan bli nedgradert. Disse risikoene øker typisk for gjeldspapirer under investeringsgrad, som også kan være utsatt for større volatilitet og

dårligere likviditet enn gjeldspapirer av investeringsgrad. Kredittverdigheten til gjeldspapirer uten rating måles ikke med henvisning til et uavhengig kredittratingbyrå.

- Siden instrumentene som eies av underfondet kan være pålydende andre valutaer enn basisvalutaen, kan underfondet bli ugunstig påvirket av valutavekslingsregler eller valutakurssvingninger. Av den grunn kan valutakursendringer påvirke verdien av underfondets portefølje og ha en effekt på verdien av andelene.
- Fremvoksende markeder kan bli utsatt for økt politisk, reguleringsmessig og økonomisk ustabilitet, mindre utviklet praksis for bevaring og oppgjør, dårlig transparens og større finansiell risiko. Gjeldspapirer fra fremvoksende markeder og med rating under investeringsgrad kan også bli utsatt for høyere volatilitet og dårligere likviditet enn gjeldspapirer som ikke er fra fremvoksende markeder eller som er av investeringsgrad.
- Underfondet forventes ikke alltid å følge utviklingen til indeksen med perfekt nøyaktighet. Underfondet forventes imidlertid å gi investeringsresultater som, før kostnader, generelt er tilsvarende kurs- og renteutviklingen til indeksen.
- Bevegelser i valutakursene kan ha negativ effekt på avkastningen på din investering. Valutasikringen som brukes til å minimere effekten av valutakurssvingninger vil ikke nødvendigvis alltid være vellykket.
- Du finner mer informasjon om risiko i delen "Risikoinformasjon" i prospektet.

Kostnader

Engangsgebyrer som gjelder før eller etter du investerer	
Startgebyr	Ingen
Sluttgebyr	Ingen
Dette er det maksimale som kan trekkes fra dine penger før de investeres eller før provenyet fra din investering utbetales.	
Gebyrer som trekkes fra fondet i løpet av året	
Løpende gebyr	0,35 %
Gebyrer som trekkes fra fondet i henhold til spesifikke vilkår.	
Prestasjonshonorar	Ingen

- Det kan hende investorer som ikke er autoriserte deltakere, må betale kurtasje eller andre gebyrer til sine meglere når de kjøper og selger andeler på en børs eller børser. Megleren du bruker har informasjon om disse gebyrene. Autoriserte deltakere som handler direkte med JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV vil betale relaterte transaksjonskostnader.
- Gebyrer brukes til å betale kostnadene ved å drive denne andelsklassen, blant annet markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer investeringens potensielle vekst.
- Tallet for det løpende gebyret er beregnet på grunnlag av forventede totale kostnader. UCITS-fondets årsberetning for hvert regnskapsår vil ha opplysninger om de eksakte gebyrene.
- Du finner mer informasjon om gebyrer i delen "Gebyrer og kostnader" i prospektet.

Historisk avkastning

- Tidligere resultater sier ikke noe om fremtidig avkastning.
- Det er ikke tilstrekkelig utviklingsdata tilgjengelig til å lage et diagram over tidligere utvikling.

- Underfondets lanseringsdato: 2020.
- Andelsklassens lanseringsdato: 2022.

Praktisk informasjon

Depotmottaker : Depotmottakeren er Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Mer informasjon : Eksemplarer av prospektet og de siste års- og halvårsrapportene på engelsk og visse andre språk, samt siste netto aktivaverdi, er tilgjengelig gebyrfritt og på anmodning fra www.jpmmorganassetmanagement.ie, per e-post til fundinfo@jpmmorgan.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.jpmmorganassetmanagement.ie. De siste andelskursen kan du få fra din egen megler.

Godtgjørelsespolitikk : Forvaltningsselskapets godtgjørelsespolitikk er tilgjengelig på <http://www.jpmmorganassetmanagement.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 anmodning fåes en kopi av denne politikken kostnadsfritt fra forvaltningsselskapet.

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

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 en del av 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 mellom fond : 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.

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 kan finne mer informasjon om behandlingen som gjøres av J.P. Morgan Asset Management i EMEA-personvernerklæringen, som er tilgjengelig på www.jpmmorgan.com/emea-privacy-policy. Flere kopier av EMEA-personvernerklæringen er tilgjengelige på forespørsel.