

Central investorinformation

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

ISIN: IE000YK1T074

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

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

Mål og investeringspolitik

Investeringsmål: Afdelingen tilstræber at generere afkast svarende til indeksets afkast.

Investeringspolitik: Afdelingen følger en passivt forvaltet (indekseret) strategi.

Afdelingen sigter mod at følge indeksets resultater så tæt som muligt, uanset om indeksniveauet stiger eller falder, samtidig med at afdelingen så vidt muligt søger at minimere afvigelser mellem afdelingens resultater og indeksets.

Investeringsadministratoren, der er et associeret selskab til forvaltningsselskabet, varetager funktionen som indeksudbyder særskilt. Indekset forvaltes uafhængigt af afdelingens forvaltning og beregnes og publiceres af indeksberegningssagenten.

Indekset består af fastforrentede erhvervsobligationer, der er under investment grade, f.eks. obligationer med varierende løbetid fra virksomheder i hele verden ("indeksværdipapirer"). Indeksets bestanddele er udvalgt blandt bestanddelene i ICE BofAML Global High Yield Index ("moderindekset") i overensstemmelse med indeksets brug af en regelbaseret metode, som dette er forklaret nedenfor. Indeksets bestanddele og indeksværdipapirernes geografiske eksponering kan ændre sig med tiden. Indekset opgøres månedligt, som dette er beskrevet i afsnittet "Index Tracking Risk" i prospektet. Indeksmetoden kan ses på <https://am.jpmorgan.com/gi/getdoc/1383650038646>. Yderligere oplysninger om indekset og moderindekset, herunder bestanddele og resultater, kan ses på <https://indices.theice.com>.

Formålet med indekset er at afspejle resultaterne af erhvervsobligationer, der er under investment grade, globalt, hvor disse i højere grad udviser visse karaktertræk set i forhold til sammenholdt med peer-gruppen (dvs. andre erhvervsobligationer inden for samme markedssektor, hvor disse er denomineret i samme valuta og har en lignende kreditvurdering). Faktorer er karakteristika, der beskriver risiko/afkast-profilen for værdipapirer, for hvilke investorerne over tid forventer afkast over gennemsnittet, ved at påtage sig en bestemt risiko eller udnytte adfærdsmæssige tilbøjeligheder.

Indekset bruger en regelbaseret proces i to trin. Først vælger indekset værdipapirer i overensstemmelse med moderindeksets valutavægtninger. Hvis moderindekset imidlertid ikke indeholder tilstrækkelige værdipapirer i en bestemt valuta til, at investeringsprocessen kan anvendes, er en

sådan valuta ikke repræsenteret i indekset. Indekset anvender derefter en kvantitativ udvælgelsesproces for værdipapirer gennem anvendelse af flere faktorer, og denne proces kaldes "multifaktor"-processen. Processen indebærer investering i aktier i erhvervsobligationer, der er under investment grade, og som udstedes globalt, i overensstemmelse med en multifaktor-score, der opnås ved ligelig vægtning af de tre nedenfor beskrevne faktorer:

- **Værdi.** Tendensen til, at værdipapirer handles med et større difference i forhold til deres grundlæggende karakteristika (f.eks. sandsynligheden for misligholdelse) for at generere flere attraktive afkast på langt sigt.
- **Momentum.** Tendensen til, at værdipapirer, som har udvist højere afkast, stadig udviser flere attraktive afkast i forhold til deres volatilitet.
- **Kvalitet.** Tendensen til, at værdipapirer i finansielt stabile enheder (baseret på målinger af solvens eller rentabilitet) genererer flere attraktive afkast i forhold til deres volatilitet på langt sigt.

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.

Denne aktieklasse søger at minimere virkningen af valutakursudsving mellem valutaen for visse (men ikke nødvendigvis alle) aktiver i afdelingen og aktieklassens referencevaluta (EUR).

Indlæsning og handel : Afdelingens aktier handles på én eller flere fondsbørser. Visse prisstillere og børsmæglere 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).

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

Udlodningspolitik : Aktieklassen udbetaler normalt dividende halvårligt.

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

Risk/reward-profil



Ovenfor anførte vurdering er baseret på aktieklassens simulerede indre værdis historiske volatilitet i løbet af de sidste fem år og giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af aktieklassens fremtidige risikoprofil. Det garanteres ikke, at den viste risk/reward-kategori forbliver uændret, og den kan ændre sig med tiden.

En aktieklasse med den laveste risikovurdering er ikke ensbetydende med en risikofri investering.

Hvorfor er afdelingen i denne kategori? Denne aktieklasse er klassificeret i kategori 4, da den simulerede indre værdi historisk set har udvist mellemstore udsving.

ANDRE VÆSENTLIGE RISICI:

- Værdien af Deres investering kan falde såvel som stige, og De kan muligvis få mindre end det oprindeligt investerede beløb tilbage.
- Gældsbevisernes værdi kan ændre sig væsentligt afhængigt af de økonomiske forhold og renteforholdene samt udstederens kreditværdighed. Udstedere af gældsbeviser undlader måske at overholde betalingsforpligtelser, eller gældsbevisers kreditvurdering kan blive nedgraderet. Disse risici øges typisk for gældsbeviser, der er under investment grade, da disse desuden kan være underlagt højere

volatilitet og lavere likviditet end investment grade-gældsbeviser. Uvurderede gældsbevisers kreditværdighed måles ikke med henvisning til et uafhængigt kreditvurderingsbureau.

- Da de instrumenter, der ejes af afdelingen, kan være denominerede i andre valutaer end basisvalutaen, kan afdelingen blive negativt påvirket af valutakontrolbestemmelser eller udsving i valutakurser. Dermed kan valutakursændringer påvirke værdien af afdelingens portefølje samt påvirke aktiernes værdi.
- Nye vækstmarkeder kan være underlagt større politisk, lovgivningsmæssig og økonomisk usikkerhed, mindre udviklede depotbank- og betalingssystemer, ringe gennemsigthed og større finansielle risici. Desuden kan gældsbeviser på nye vækstmarkeder og gældsbeviser under investment grade være underlagt større volatilitet og lavere likviditet end henholdsvis andre markeder og investment grade-gældsbeviser.
- Afdelingen forventes ikke altid at følge indeksets resultater helt nøjagtigt. Afdelingen forventes dog at give investeringsresultater, der for omkostninger generelt svarer til indeksets kurs og afkast.
- Valutakursudsving kan påvirke afkastet af Deres investering negativt. Resultaterne er ikke altid efter hensigten, når der benyttes valutaafdækning for at minimere virkningen af valutakursudsving.
- De kan finde yderligere oplysninger om risici i prospektets afsnit om "Risikooplysninger".

Gebyrer

Engangsgebyrer før eller efter investering	
Indtrædelsesgebyr	Intet
Udtrædelsesgebyr	Intet
Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres, og investeringsprovenuet udbetales.	
Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år	
Løbende gebyrer	0,35 %
Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	Intet

- Investorer, som ikke er godkendte deltagere, skal eventuelt betale mæglerprovision eller andre gebyrer, som deres børsmæglere fastsætter og opkræver, når de køber eller sælger aktier på fondsbørsen/-børser. De kan få oplyst eventuelle gebyrer hos Deres børsmægler. Godkendte deltagere, der handler direkte med JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV betaler tilhørende transaktionsomkostninger.
- De gebyrer, De betaler, anvendes til betaling af aktieklassens driftsomkostninger, herunder markedsførings- og distributionsomkostninger. Gebyrerne reducerer Deres investerings potentielle vækst.
- Tallet for de løbende gebyrer er et skøn baseret på de samlede forventede gebyrer. Nærmere oplysninger om gebyrerne findes i investeringsinstituttets årsberetninger for de enkelte regnskabsår.
- Der henvises til afsnittet "Fees and Expenses" (gebyrer og omkostninger) i prospektet for yderligere oplysninger.

Tidligere resultater

- Tidligere resultater er ingen indikator for fremtidige resultater.
- Der foreligger ikke tilstrækkelige oplysninger om resultaterne til at udarbejde en graf om de årlige, tidligere resultater.

- Afdelingens lanceringsdato: 2020.
- Aktieklassens lanceringsdato: 2022.

Praktiske oplysninger

Depositar : Depositaren er Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Yderligere oplysninger : De kan anmode om et eksemplar af prospektet samt seneste års- og halvårsrapport på engelsk og på visse andre sprog samt få oplyst den seneste indre værdi vederlagsfrit og efter anmodning på www.jpmorganassetmanagement.ie, 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. Gældende politik for JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV om offentliggørelse af portefølje kan ses på www.jpmorganassetmanagement.ie. De kan få oplyst de seneste aktiekurser af Deres børsmægler.

Aflønningspolitik : Forvaltningsselskabets aflønningspolitik kan læses 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 Deres personlige skattemæssige stilling.

Juridiske oplysninger : JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kan kun drages 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 del af 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.

Veksle mellem fonde : 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.

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 bedes også bemærke, at J.P. Morgan Asset Management som dataansvarlig eventuelt vil behandle oplysninger og data fra samtaler med Dem i overensstemmelse med gældende databeskyttelseslove. Yderligere oplysninger om J.P. Morgan Asset Managements behandling af oplysninger findes i EMEA Privacy Policy, som er tilgængelig på www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Yderligere eksemplarer af EMEA Privacy Policy kan rekvireres.