

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

ISIN: IE00BDFC6Q91

JPM USD Ultra-Short Income UCITS ETF - USD (dist)

on osuuslaji JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – USD Ultra-Short Income UCITS ETF -alarahastossa. Tätä rahastoa hoitaa JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Sijoitustavoite: Alarahaston tavoitteena on tarjotatuloja samalla kun volatilitteetti pyritään pitämään alhaisena.

Sijoituspolitiikka: Alarahasto noudattaa aktiivista salkunhoitostrategiaa. Alarahasto pyrkii saavuttamaan sijoitustavoitteensa sijoittamalla ensisijaisesti investointitason luokituksen saaneisiin, Yhdysvaltain dollarin määräisiin, lyhytaikaisiin kiinteä-, vaihtuva- ja kelluvakorkoisiin velkakirjoihin.

Alarahasto ei pyri seuraamaan vertailuindeksin tuloskehitystä, vaan hoitaa aktiivisesti valittuja ja hallinnoituja sijoituksia sisältävää salkkua. Viitearvo on vain mittapuuna, jonka mukaan alarahaston tuottoa voidaan arvioida. Alarahaston hoidossa ei seurata vertailuindeksiä.

Vähintään 51% alarahaston varoista sijoitetaan liikkeeseenlaskijoihin, joilla on myönteisiä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja jotka pyrkivät selvittämään, ovatko eri liikkeeseenlaskijat mukana ominaisuudet mitataan salkunhoitajan omalla ympäristö-, yhteiskunta- ja hallintoseikkoja arvioivalla ESG-pistetyksen menetelmällä ja/tai kolmannelta osapuolelta saatujen tietojen pohjalta. Rahasto edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Salkunhoitaja soveltaa sijoitusten arviointiin ja seulontaan eettisiä arvoja ja normeja, joiden pohjalta määritellään poissuljettavat kohteet. Tämän seulonnan tukena salkunhoitaja käyttää sellaisten ulkopuolisten tahojen tietoja, jotka pyrkivät selvittämään, ovatko eri liikkeeseenlaskijat mukana sellaisessa toiminnassa tai saavatko ne tuloja sellaisesta toiminnasta, joka ei noudata seulonnan kriteereinä käytettyjä arvoja tai normeja. Seulonta käsittää esimerkiksi sellaisten liikkeeseenlaskijoiden tunnistamisen, jotka osallistuvat mm. kiistanalaisten aseiden (esim. rypäleasetit, uraania sisältävät ammuksiset ja panssarit, henkilömiinat), termisen hiilen ja tupakan tuotantoon. Poissulkemiseen mahdollisesti johtavien seulontakriteerien luettelo on nähtävillä sivustolla www.jpmorganassetmanagement.ie.

Alarahasto sisällyttää ESG-analyysin järjestelmällisesti sijoituspäätöksiin vähintään 75 prosentissa hankittavista sijoituskelpoista heikommaksi luokitelluista ja 90 prosentissa sijoituskelpoisiksi luokitelluista arvopapereista.

Salkunhoitaja kohdentaa alarahaston sijoitukset useille markkinasektoreille. Ostaessaan ja myydessään alarahaston arvopapereita salkunhoitaja hakee markkinasektoreita ja yksittäisiä

arvopapereita, jotka auttavat alarahaston sijoitustavoitteiden saavuttamisessa tarjoamalla vakaata tuloa ja hinnannousua.

Alarahasto keskittää sijoituksensa pankkialalle ja sijoittaa tavanomaisissa olosuhteissa yli 25% nettovarallisuusarvostaan pankkialalla toimivien yritysten velkakirjoihin. Alarahasto voi kuitenkin tilapäisenä defensiivisenä toimenpiteenä sijoittaa alle 25% nettovarallisuusarvostaan kyseiselle alalle.

Alarahasto pyrkii enintään yhden vuoden duraatioon, mutta tietyissä markkinaolosuhteissa, kuten korkotason vaihdellaessa huomattavasti, alarahaston duraatio voi ylittää yhden vuoden. Duraatiolla mitataan velkakirjan tai velkakirjoista koostuvan salkun herkkyyttä olennaisten korkojen muutoksille.

Osa alarahaston nettovarallisuusarvosta voidaan sijoittaa käteiseen ja käteistä vastaaviin varoihin osana ensisijaista sijoitusstrategiaa ja tilapäisesti defensiivisistä syistä.

Alarahasto voi käyttää johdannaisia salkunhoidon tehostamiseen.

Alarahasto pyrkii arvioimaan ESG-tekijöiden vaikutuksia monien sijoitusvalikoimaan kuuluvien liikkeeseenlaskijoiden kassavirtoihin ja riskiprofiileihin, pyrkien tunnistamaan ne liikkeeseenlaskijat, joihin tekijät voivat vaikuttaa kielteisemmin kuin muihin liikkeeseenlaskijoihin. Tällaisia kielteisiä havaintoja etsiessään salkunhoitaja keskittyy tärkeimpiin riskitekijöihin, joita ovat mm. kirjanpito- ja verokäytännöt, tiedottaminen ja sijoittajaviestintä, osakkaiden oikeudet, palkitseminen sekä sosiaaliset ja ympäristöseikat.

Alarahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari (USD).

Lunastus ja kaupankäynti : Alarahaston osuuksilla käydään kauppaa yhdessä tai useammassa pörssissä. Tietyt markkinataakaajat 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 pörseissä tai pörssin ulkopuolissa kaupankäynnissä (OTC-kauppa).

Vertailuarvo : ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index.

Jakelupolitiikka : This Share Class will normally pay dividends monthly.

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

Riski-tuotto-profiili



Edellä mainittu luokitus perustuu osuuslajin simuloidun substanssiarvon aiempaan volatilitteettiin 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.

Alimman riskiluokituksen osuuslaji ei merkitse riskitöntä sijoitusta.

Miksi tämä alarahasto on tässä luokassa? Tämä osuuslaji kuuluu luokkaan 2, koska sen substanssiarvo on osoittanut pieniä vaihteluita menneisyydessä.

MUITA OLENNAISIA RISKEJÄ:

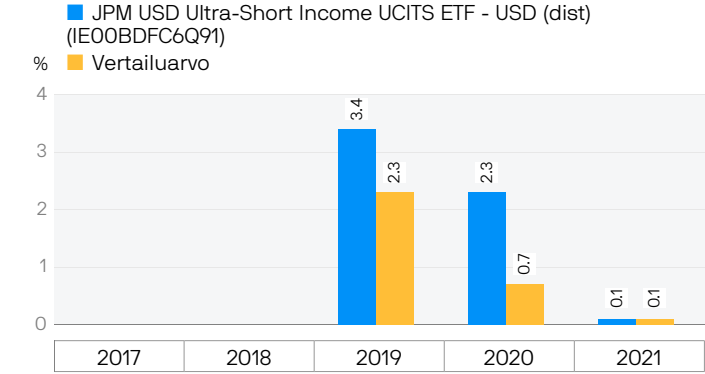
- Sijoituksen arvo voi laskea yhtä hyvin kuin noustakin, ja osuuksien lunastusarvo voi olla pienempi kuin alkuperäinen sijoitus.
- Velkakirjojen arvo voi muuttua huomattavasti taloustilanteesta ja korkoympäristöstä sekä liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuudesta riippuen. Velkakirjojen liikkeeseenlaskijat saattavat laiminlyödä maksuvelvoitteensa, tai velkakirjojen luottoluokitusta voidaan laskea. Nämä riskit ovat yleensä suurempia sijoituskelpoista heikommaksi luokitelluissa velkasitoumuksissa, joiden volatilitteetti voi lisäksi olla suurempaa ja likvidiys heikompaa kuin sijoituskelpoiseksi luokitelluilla arvopapereilla. Luokittelemattomien velkakirjojen luottokelpoisuutta ei mitata vertaamalla sitä riippumattoman luokituslaitoksen luokituksiin.
- Omaisuuksivakuudelliset, vakuudelliset velkasitoumukset ja kiinteistövakuudelliset arvopaperit voivat olla vähemmän likvidejä kuin muut arvopaperit, joihin alarahasto sijoittaa, sekä alttiita epäsuotuisille korkomuutoksille, minkä lisäksi niihin liittyy riski, että kohde-etuuteen liittyviä maksuvelvoitteita ei täytetä.
- ESG-kriteerit täyttämättömien liikkeeseenlaskijoiden sulkeminen pois alarahaston sijoitusvalikoimasta voi saada alarahaston kehittymään poikkeavasti suhteessa samankaltaisiin rahastoihin, jotka eivät tällaista seulontaa harjoita.
- Alarahasto saattaa keskittyä pankkialaan sekä Yhdysvaltain sektoreihin, markkinoihin ja/tai valuuttaan. Tämän tuloksena alarahasto voi olla volatiilimpi kuin laajemmin hajautetut rahastot.
- 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	0,18%
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei sovelleta

- Muut kuin valtuutetut sijoittajat saattavat joutua maksamaan välityspalkkioita tai muita välittäjiensä määrittämiä ja veloittamia palkkioita ostaessaan tai myydessään osuuksia pörssissä/pörsseissä. 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.
- Juoksevista kuluista kertova luku on arvio, joka perustuu odotettaviin kokonaiskuluihin. Yhteissijoitusyrityksen kunkin tilikauden vuosikertomuksessa on tarkat 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: 2018.
- Osuuslajin perustamispäivä: 2018.

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 : The Management Company's Remuneration Policy can be found on <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. This policy includes details of how remuneration and benefits are calculated, including responsibilities and composition of the committee which oversees and controls the policy. A copy of this policy can be requested free of charge from the Management Company.

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 tietosuojaselosteessa. Seloste on luettavissa osoitteesta www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. EMEA-alueen tietosuojaselosteen saa pyynnöstä myös paperilla.