

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

ISIN: IE00BMDWYZ92

JPM Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF - USD (acc)

on osuuslaji JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – Carbon Transition Global Equity (CTB) 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.

Indeksinhoitajana toimii J.P. Morgan Investment Management Inc., joka on hallinnointiyhtiön tytäryhtiö. Indeksia hallinnoidaan alarahaston hallinnoinnista riippumattomasti, ja sen laskemisesta ja julkaisemisesta vastaa Solactive AG.

Indeksi koostuu maailman kehittyneillä markkinoilla liikkeeseen lasketuista suurten ja keskisuurten yritysten osaketyypisistä arvopapereista ("indeksin arvopaperit"). Indeksien osatekijät valitaan MSCI World Index -indeksistä ("sijoitusvalikoima") jäljempänä kuvatus sääntöpohjaisen indeksimenetelmän avulla. Indeksien osatekijät ja indeksin arvopaperien maantieteellinen jakauma voi muuttua aika ajoin. Indeksii painotetaan uudelleen neljännesvuosittain (lisätietoja on rahastoesitteen kohdassa "Index Tracking Risk"). Lisätietoja indeksistä, mukaan lukien indeksimenetelmä, indeksin osatekijät ja kehitys, on saatavilla osoitteesta <https://www.solactive.com/indices/?se=1&index=DE00QOSLOBE72> ja lisätietoja sijoitusvalikoimasta, mukaan lukien sen osatekijät ja kehitys, on saatavilla osoitteesta <http://www.msci.com>.

Indeksien tavoitteena on täyttää EU:n ilmastovertailuarvojen asetuksessa määritellyt ilmastosiirtymää koskevien vertailuarvojen vaatimukset ja tarjota hiilipäästöiltään vähäinen altistus suhteessa koko sijoitusvalikoimaan pyrkimyksenä saavuttaa Pariisin sopimuksen pitkän aikavälin globaalit ilmaston lämpenemistä koskevat tavoitteet. Indeksii pyrkii erityisesti saavuttamaan vähintään 7% kasvihuonekaasuintensiteetin keskimääräisen alenemisen vuotasallalla sekä yleisesti vähintään 30% matalamman kasvihuonekaasuintensiteetin kuin sijoitusvalikoimassa. Kasvihuonekaasuintensiteetti tarkoittaa kasvihuonekaasupäästöjä, jotka on jaettu yritysarvolla (ml. käteinen). Indeksii on suunniteltu heijastamaan sellaisten yritysten kehitystä, jotka indeksin sääntöpohjaisella prosessilla on tunnistettu parhaiten asemoituneiksi hyötymään siirtymisestä vähähiiliseen talouteen hallitsemalla tehokkaasti päästöjään, resurssejaan ja ilmastoon liittyviä riskejä. Indeksii soveltaa sääntöpohjaista ei-taloudellista analyysiprosessia kaikkiin indeksin arvopapereihin, kuten seuraavassa tarkemmin kuvaillaan.

Indeksien kokoonpano

Indeksimenetelmässä sovelletaan arvo- ja normipohjaista seulontaa, poissuljetaan yrityksiä sisältäen esimerkiksi sellaisten liikkeeseenlaskijoiden tunnistamisen, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden (esim. rypäleaset, uraania sisältävät ammuksat ja panssarit, henkilömiinat), termisen hiilen ja tupakan tuotantoon. Arvopohjaisessa

seulonnessa liikkeeseenlaskijoita arvioidaan suhteessa keskeisiin ympäristö-, yhteiskunta- ja hallintoseikkoihin ("ESG"), kuten ympäristöhaitat, kiistanalaisten aseiden tuotanto, ja normipohjaisessa seulonnassa suhteessa kansainvälisesti hyväksyttyihin periaatteisiin, esim. YK:n Global Compact -aloite. Tämän seulonnan tukena indeksinhoitaja 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.

Seuraavaksi indeksii sovelletaan kolmivaiheista, sääntöpohjaista prosessia. Ensimmäiseksi alue- ja sektoripainot kohdennetaan sijoitusvalikoiman mukaisesti. Toiseksi kaikki jäljelle jääneet yritykset arvioidaan indeksinhoitajan omaa tutkimusta ja kolmannen osapuolen tietoja hyödyntäen ja niille annetaan kokonaispisteytys, joka johdetaan seuraavista kolmesta pisteytyksestä: (i) päästö pisteet (kuinka tehokkaasti yritys hallinnoi suoraan omia päästöjään sekä välillisesti hankkimiansa tuotteiden ja palveluiden päästöjä), (ii) resurssienhallintapisteet (kuinka tehokkaasti yritys hallinnoi resurssien, kuten sähkö, veden ja jätehuollon, kulutustaan) ja (iii) riskinhallintapisteet (kuinka tehokkaasti yritys hallinnoi fyysisiä riskejä ja maineriskejä). Lopuksi yritykset painotetaan uudelleen sijoitusvalikoiman painotuksiinsa kokonaispisteytyksensä perusteella, niin että korkeamman pistemäärän yritykset saavat indeksissä suuremman painon ja vastaavasti matalamman pistemäärän yritykset pienemmän painon.

Alarahastolla on kestävä sijoitustavoite, ja se sijoittaa vähintään 80% varoista (pois lukien salkunhoidon tehostamiseen käytettävät käteinen, käteiseen verrattavat varat, rahamarkkinarahastot ja johdannaiset) SFDR-asetuksessa määriteltyihin kestäviin sijoituksiin perustuen salkunhoitajan pisteytysmenetelmään.

Alarahasto sisällyttää ESG-kriteerit sijoitusanalyysiin ja sijoituspäätöksiin järjestelmällisesti vähintään 90 prosentissa hankituista arvopapereista (pl. käteinen).

Alarahasto voi sijoittaa missä tahansa valuutassa oleviin varoihin, eikä valuutta-altistuksia yleensä suojata.

Alarahasto voi käyttää johdannaisia salkunhoidon tehostamiseen. Alarahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari (USD).

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

Indeksi : JPMorgan Asset Management Carbon Transition Global 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 volatilitettiin viimeisten viiden vuoden aikana, eikä se välttämättä suunnitella luotettavasti osuuslajin tulevaisuuden riskiprofiilia. Edellä esitetyn riski- ja hyötyluokituksen ei taata säilyvän muuttumattomana, ja se voi muuttua ajan myötä. Ailimppankaan 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.

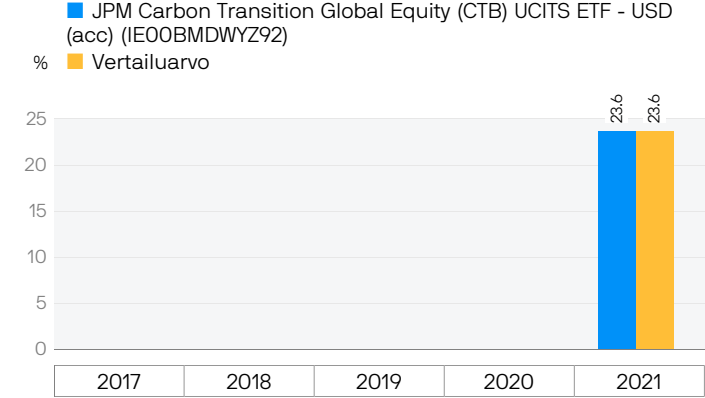
- Alarahaston omistamat instrumentit voivat poiketa nimellisvaluutaltaan rahaston perusvaluutasta, mikä voi vaikuttaa valuutanvaihtoa koskevat rajoitukset tai valuuttakurssien vaihtelu saattavat vaikuttaa kielteisesti alarahastoon. Tästä syystä valuuttakurssien muutokset voivat laskea alarahaston salkun ja sitä kautta osuuksien arvoa.
- Edellä kuvattuun indeksimenetelmään kuuluvassa seulonnassa tietyt ESG-kriteerit täyttämättömät yritykset suljetaan pois alarahaston sijoitusvalikoimasta, mikä voi saada alarahaston kehittymään poikkeavasti suhteessa samankaltaisiin rahastoihin, jotka eivät tällaista seulontaa harjoita.
- Alarahaston riskiprofiili ja volatilitheet saattavat nousta sen mukaan, kuinka paljon alarahasto käyttää johdannaisia. Alarahaston riskiprofiiliin ei kuitenkaan odoteta poikkeavan merkittävästi indeksin riskiprofiilista rahoitusjohdannaisinstrumenttien käytön vuoksi.
- Alarahaston ei odoteta seuraavan indeksin tuloskehitystä täydellisen tarkasti kaikkina hetkinä. Alarahaston odotetaan kuitenkin tarjoavan sijoitustuloksia, jotka ennen kuluja 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	0,19%
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 välittäjältä. 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: 2020.
- Osuuslajin perustamispäivä: 2020.

Käytännön tiedot

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

Lisätietoja : Rahastoesite, viimeisin julkaistu vuosikertomus ja puolivuosisraportti 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 osoitteesta www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. EMEA-alueen tietosuojaselosteen saa pyynnöstä myös paperilla.

Vastuuvapauslauseke : MSCI ei ylläpidä, tue tai markkinoi tässä esitteessä mainittuja rahastoja tai arvopapereita eikä MSCI ota vastuuta mainituista rahastoista, arvopapereista tai niiden pohjana käytetyistä indekseistä. Alarahaston liitteessä on tarkempi kuvaus siitä rajoitetusta suhteesta, joka MSCI:llä on JPMorgan Asset Managementiin ja sen rahastoihin. Niissä myös esitetään erilaiset vastuuvapauslausekkeet, jotka koskevat MSCI-indeksejä. MSCI-indeksit ovat MSCI:n yksinoikeudellista omaisuutta, eikä niitä saa kopioida tai niistä poimia tietoja mihinkään muuhun tarkoitukseen ilman MSCI:n suostumusta. MSCI-indeksit tarjotaan ilman minkäänlaisia takuita.