

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

JPM USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF - EUR Hedged (acc)

IE0000JOF3C5

en aktieklasse i JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

en afdeling i JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

for yderligere oplysninger om produktet henvises der til www.jpmanassetmanagement.lu eller De kan ringe til +(352) 3410 3060

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) er ansvarlig for at føre tilsyn med producenten, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (et medlem af JPMorgan Chase & Co.) i forbindelse med dokumentet med central information.

Afdelingen er godkendt i Ireland og reguleres af Central Bank of Ireland ("CBI").

DETTE DOKUMENT ER UDARBEJDET DEN 19. MAJ 2023

Hvad dette produkt drejer sig om

Type

Produktet er en børshandlet investeringsinstitutfond eller en "investeringsinstitut-ETF". Det er en afdeling i JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV, et irsk kollektivt porteføljeadministrationsselskab konstrueret som en paraplyfond med adskilt ansvar mellem afdelingerne og godkendt af Central Bank of Ireland i henhold til EF's bestemmelser 2011 (om visse institutter for kollektiv investering i værdipapirer) med senere ændringer.

Mål, procedure og politikker

Mål Afdelingen sigter mod at opnå et langsigtet afkast, der overstiger Bloomberg US Corporate Bond Index ("benchmark") ved primært at investere aktivt i en portefølje af USD-denominerede investment grade-erhvervsobligationer.

Benchmark for aktieklassen Bloomberg US Corporate Bond Index
Investeringspolitik Afdelingen følger en investeringsstrategi om en aktivt forvaltet portefølje.

Afdelingen sigter mod at investere mindst 67% af sine aktiver (eksklusive aktiver, der besiddes med henblik på supplerende likviditet) i USD-denominerede investment grade-erhvervsobligationer. Disse virksomheders udstedere kan befinde sig i alle lande, inklusive på nye vækstmarkeder. Dog investeres hovedparten af afdelingens aktiver i værdipapirer i virksomheder, der har hjemsted i eller udfører en overvejende del af deres aktiviteter i USA.

Desuden kan afdelingen investere i betingede, konvertible obligationer (op til 5% af den indre værdi).

Afdelingen medtager systematisk ESG-analyse (miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige faktorer) i investeringsbeslutningerne for mindst 90% af de købte værdipapirers vedkommende. I henhold til afdelingens ESG-analyse investeres mindst 51% af afdelingens aktiver i udstedere med positive miljømæssige og/eller samfundsmæssige karakteristika i overensstemmelse med god praksis for selskabsledelse målt ved hjælp af investeringsforvalterens proprietære ESC-scoringmetode og/eller tredjepartsdata. Afdelingen fremmer miljømæssige og/eller samfundsmæssige karakteristika.

Afdelingen investerer mindst 10%, ekskl. kontanter, likvide værdipapirer, pengemarkedsfonde og afledte finansielle instrumenter til effektiv porteføljevaltning, i bæredygtige investeringer som defineret i SFDR, og som bidrager til miljømæssige eller samfundsmæssige mål.

Investeringsforvalteren vurderer og anvender værdier og normer baseret på screening rettet mod implementering af undtagelser. Til understøttelse af denne screening anvender investeringsforvalteren tredjepartsudbydere, som identificerer en udsteders deltagelse i eller omsætning fra aktiviteter, der ikke er i overensstemmelse med de værdi- eller normbaserede screeninger. Screeningen omfatter f. eks. at identificere udstedere, som er involveret i produktionen af kontroversielle våben (klyngebomber, ammunition og armering med forarmet uran eller personelminer), termisk kul og tobak m.m. Listen over anvendte screeninger, der kan medføre udelukkelse, kan ses her: www.jpmanassetmanagement.lu.

Risikokarakteristikaene for den værdipapirportefølje, som afdelingen besidder, f.eks. volatilitetsniveauer og varighed, vil stort set ligne benchmarkets risikokarakteristika, samtidig med at der er et potentiale for overskydende afkast.

Investeringsforvalteren søger at opnå bedre resultater end benchmarket på lang sigt. Benchmarket består af fastforrentede investment grade-gældsbeviser med varierende løbetid udstedt af

udstedere på globalt plan ("benchmarkværdipapirer"). Benchmarket er medtaget som et referencepunkt, som kan bruges til at sammenligne afdelingens resultater. Afdelingen vil i høj grad ligne benchmarket.

Afdelingen vil ikke søge at spore resultaterne af eller replikere benchmarket, afdelingen vil derimod besidde en portefølje af fastforrentede værdipapirer (som kan omfatte, men ikke er begrænset til, benchmarkværdipapirer), som aktivt udvælges og forvaltes med det formål at levere et investeringsresultat, som er bedre end benchmarkets på lang sigt. For at opnå dette kan investeringsforvalteren vælge at have en overvægt af de værdipapirer, som han anser for at have det største potentiale til at opnå bedre resultater end benchmarket, og en undervægt af eller slet ikke investere i værdipapirer, som investeringsforvalteren anser for at være mest overvurderede.

Afdelingen søger at vurdere virkningen af ESG-faktorer på pengestrømmene i mange virksomheder, som den kan tænkes at investere i, for at identificere udstedere som efter dens opfattelse vil blive påvirket negativt af sådanne faktorer i forhold til andre udstedere. Investeringsforvalteren fokuserer på centrale risikofaktorer såsom regnskabs- og skattepraksis, formidling og investorkommunikation, aktionærrettigheder, aflønning og sociale og miljømæssige faktorer, og forsøger at identificere sådanne afvigende negative værdier.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter med henblik på effektiv porteføljevaltning.

Afdelingens basisvaluta er USD.

Afdelingen offentliggør de samlede beholdninger dagligt. Yderligere oplysninger om afdelingens beholdninger og politik om offentliggørelse findes her: www.jpmanassetmanagement.lu.

Denne aktieklasse søger at minimere virkningen af valutakursudsving mellem afdelingens referencevaluta (USD) og aktieklassens referencevaluta (EUR).

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

Udlodningspolitik Denne aktieklasse udbetaler ikke udbytte.

Indtægter bibeholdes i den indre værdi.

SFDR-klassifikation Artikel 8

Tilsigtede private investorer

Produktet er tilsigtet investorer, som planlægger at investere i mindst 5 år.

- Investorer bør forstå de risici, investering medfører, herunder risikoen for at miste hele den investerede kapital, og skal derfor evaluere afdelingens mål og risici med henblik på, om disse stemmer overens med investorernes egne investeringsmål og risikovillighed. Afdelingen er ikke tiltænkt som en samlet investeringsordning.
- Afdelingen er tilsigtet investorer, der søger at opnå et afkast på lang sigt, der er højere end benchmarkets, ved primært at investere aktivt i en portefølje af investment grade erhvervsobligationer, der er denomineret i USD, med positive miljømæssige og/eller sociale karakteristika og god ledelsespraksis, med et overlay af ESG-integration og værdi- og normbaserede screeninger af investeringsuniverset.

Alle data er indsamlet af J.P. Morgan Asset Management og er korrekte pr. datoen for kommentaren, medmindre andet er angivet.

■ Typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, der ønsker at foretage en aktivallokering til den amerikanske sektor for investment grade erhvervsobligationer og drage fordel af de højere afkast, som erhvervsobligationer generelt giver sammenlignet med statsobligationer.

Løbetid Produktet har ikke en fast forfaldsdato og kan afvikles under visse omstændigheder som nærmere beskrevet i prospektet.

Praktiske oplysninger

Depositar Fondens depositar er Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Juridiske oplysninger JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. drages kun 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 afdeling i 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. **Ombytning** 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.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?



Risikoindekatoren forudsætter, at De har produktet i 5 år.

Den sammenfattende risikoindekator er en forklaring af produktets risici sammenholdt med andre produkter. Den viser, hvor sandsynligt det er, at produktet vil være tabsgivende grundet markedsbevægelser, eller fordi vi ikke er i stand til at foretage udbetalinger. Vi har klassificeret produktet som 3 ud af 7, som er sandsynligvis ikke.

Dette er en vurdering af de mulige tab ved den fremtidige performance på et lave til mellemstore, og dårlige markedsforhold sandsynligvis ikke påvirker vores evne til at betale Dem. Risikoen ved produktet kan være markant højere, hvis De investerer i kortere tid end den anbefalede investeringsperiode. Produktet omfatter ikke beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, så De kan miste en del af eller hele Deres investering. Hvis vi ikke kan betale Dem, hvad vi skylder Dem, kan De miste hele Deres investering. Udover de risici, der er medtaget i risikoindekatoren, kan andre risici, der er af væsentlig betydning for produktet, påvirke resultatet. Vi henviser til det relevante tillæg, der kan hentes gratis på www.jpmorganassetmanagement.lu.

Resultatscenarier

De viste tal omfatter alle omkostninger ved selve produktet, men omfatter eventuelt ikke alle de omkostninger, De betaler til Deres rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke højde for Deres personlige skatteforhold, som også har betydning for, hvor meget De får tilbage. **Det, De får tilbage fra produktet, afhænger af markedets fremtidige resultater. Fremtidens markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges med nøjagtighed.** De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier illustrerer produktets dårligste, gennemsnitlige og bedste resultater i løbet af de seneste 10 år. Markedet kan fremadrettet udvikle sig meget anderledes. Stressscenariet viser, at De eventuelt kan opleve ekstreme markedsforhold igen. **Ufordelagtig:** denne type scenarie gjorde sig gældende for en investering fra 2021-2023. **Moderat:** denne type scenarie gjorde sig gældende for en investering fra 2015-2020. **Fordelagtig:** denne type scenarie gjorde sig gældende for en investering fra 2014- 2019.

Anbefalet investeringsperiode		5 år	
Eksempel på investering		€ 10.000	
Scenarier		ved exit efter 1 år	ved exit efter 5 år (anbefalet investeringsperiode)
Minimum	De er ikke garanteret et minimumsafkast. De kan miste en del af eller hele Deres investering.		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	€ 7.000 -30,0%	€ 6.640 -7,9%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	€ 7.730 -22,7%	€ 8.160 -4,0%
Modrat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	€ 10.240 2,4%	€ 12.300 4,2%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	€ 13.660 36,6%	€ 14.860 8,3%

Hvad sker der, hvis JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l er ansvarlig for afdelingens administration og forvaltning og opbevarer ikke afdelingens aktiver (aktiver, der kan opbevares af en depositar, opbevares i overensstemmelse med gældende bestemmelser af en depositar i JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l's depotnetværk). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l er som produktets producent ikke ansvarlig for at foretage udbetalinger, da det i produktets design ikke er påtænkt at foretage sådanne udbetalinger. Dog kan investorerne lide tab, hvis afdelingen eller depositaren ikke er i stand til at foretage udbetalinger. Der er ingen investorkompensations- eller investorgarantiordning, der kan kompensere Dem for hele eller en del af Deres tab.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver eller sælger produktet, kan opkræve øvrige omkostninger. Hvis dette er tilfældet, oplyser personen Dem om disse omkostninger, og hvilken indvirkning de har på Deres investering. **Omkostninger over tid** Tabellerne viser de beløb, der fratrækkes Deres investering for at dække forskellige former for omkostninger. Beløbene afhænger af, hvor meget De investerer, og hvor længe De har produktet. De viste beløb er illustrationer baseret på et investeringseksempel og en række investeringsperioder. Vi antager: ■ at De efter det første år får det beløb, De har investeret, tilbage (0% årligt afkast). For øvrige investeringsperioder antager vi, at produktet opnår resultater som vist i det moderate scenarie.

■ € 10.000 er investeret.

Eksempel på investering € 10.000	ved exit efter 1 år	ved exit efter 5 år (anbefalet investeringsperiode)
Samlede omkostninger	€ 51	€ 304
Årlig omkostningsmæssig konsekvens*	0,5%	0,5%

(*) Dette viser, hvordan omkostninger reducerer Deres afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. For eksempel viser det, at hvis De udtræder af investeringen efter den anbefalede investeringsperiode, er Deres gennemsnitlige afkast pr. år beregnet til 4,2% før omkostninger og 4,2% efter omkostninger.

Sammensætning af omkostningerne

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Årlig omkostningsmæssig konsekvens ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	0,00% , vi opkræver intet oprettelsesgebyr.	0 EUR
Exitomkostninger	0,00% , vi opkræver intet exitgebyr for produktet, men den person, der sælger produktet, kan opkræve et.	0 EUR
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og øvrige administrations- og driftsomkostninger	0,19% af værdien af Deres investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i løbet af det seneste år.	19 EUR
Transaktionsomkostninger	0,32% af værdien af Deres investering pr. år. Dette er et skøn over de omkostninger, der påløber, når vi køber og sælger de underliggende investeringer for produktet. Det faktiske beløb varierer afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	32 EUR
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der opkræves ikke et resultatbetinget honorar i forbindelse med produktet.	0 EUR

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Produktet er beregnet på mere langsigtede investeringer på grund af risikoen for volatile resultater, og De bør være indstillet på en investeringshorisont på mindst 5 år. De kan til enhver tid indløse Deres

investering uden bøder i løbet af denne periode, men Deres afkast kan blive negativt påvirket af volatile resultater. De kan indløse Deres investering på alle handelsdage, og provenuet udbetales inden for 2 bankdage.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis De ønsker at indgive en klage over afdelingen, kan De kontakte os ved at ringe på telefonnummer +(352) 3410 3060 eller ved at skrive til fundinfo@jpmorgan.com eller JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. De kan finde yderligere oplysninger om, hvordan De kan klage, samt administrationsselskabets politik om klagehåndtering i afsnittet

"Contact Us" ("kontakt os") på webstedet: www.jpmorganassetmanagement.com. Hvis De ønsker at klage over den person, der rådgav Dem om eller solgte Dem produktet, kan vedkommende oplyse om, hvor De skal klage.

Anden relevant information

Yderligere oplysninger De kan finde yderligere oplysninger om afdelingen, herunder bæredygtighedskarakteristika, i prospektet, det relevante tillæg og på www.jpmorganassetmanagement.lu. De kan anmode om et eksemplar af prospektet, det relevante tillæg og den seneste års- og halvårsrapport på engelsk og på visse andre sprog samt få oplyst den seneste indre værdi vederlagsfrit på www.jpmorganassetmanagement.lu, 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. JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV's politik om offentliggørelse af portefølje kan ses på www.jpmorganassetmanagement.lu. De kan få oplyst de seneste aktiekurser af Deres børsrådgiver.

Aflønningspolitik Forvaltningsselskabets aflønningspolitik kan ses 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 en investors personlige skatteforhold.

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 bør også være klar over, at oplysninger og data, som vi får oplyst af Dem, kan blive behandlet af J.

P. Morgan Asset Management, der fungerer som dataansvarlig, i overensstemmelse med gældende databeskyttelseslovgivning. Yderligere oplysninger om J.P. Morgan Asset Managements behandling af oplysninger findes i EMEA Privacy Policy, som kan læses på www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Yderligere eksemplarer af EMEA Privacy Policy kan rekvireres.

Omkostninger, resultater og risiko Beregningerne af omkostninger, resultater og risici, der fremgår af dokumentet med central information, følger den metode, der er beskrevet i EU-reglerne. Bemærk: De resultatscenarier, der er beregnet ovenfor, stammer udelukkende fra tidligere resultater for produktet eller en relevant reference, og tidligere resultater ikke er en indikator for fremtidige resultater. Således kan Deres investering være behæftet med risiko, og De får muligvis ikke det angivne afkast tilbage. Investorer bør ikke basere deres investeringsbeslutning alene på de viste scenarier.

Resultatscenarier De kan finde tidligere resultatscenarier, der opdateres månedligt, her: <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/IE0000J0F3C5>.

Tidligere resultater Der foreligger ikke tilstrækkelige oplysninger om resultaterne til at udarbejde en graf om de årlige, tidligere resultater. Hvis De ønsker en forklaring af nogle af de termer, der anvendes i dokumentet, henvises De til ordlisten på vores hjemmeside www.jpmorganassetmanagement.lu.