

Avaintietoesite

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

JPM EUR Ultra-Short Income UCITS ETF - EUR (acc)

on osuuslaji JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – EUR Ultra-Short Income UCITS ETF -alarahastossa
joka kuuluu JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -rahastoihin

IE00BD9MMF62

Tätä rahastoa hoitaa JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Sijoitustavoite: Alarahaston tavoitteena on tarjotutuloja samalla kun volatiliteetti pyritään pitämään alhaisena.

Sijoituspolitiikka: Alarahasto noudattaa aktiivista salkunhoitostrategiaa.

Alarahasto pyrkii saavuttamaan sijoitustavoitteensa sijoittamalla ensisijaisesti euromääräisiin sijoituskelpoisiksi luokiteltuihin kiinteä-, vaihtuva- ja kelluvakorkoisiin lyhyisiin velkakirjoihin.

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

Sijoitusten hoitaja sijoittaa alarahaston varoja useille markkina-alueille. 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% substanssiarvostaan (NAV) pankkialalla toimivien yritysten velkakirjoihin. Alarahasto voi kuitenkin tilapäisenä puolustautumistoimenpiteenä sijoittaa vähemmän kuin 25% substanssiarvostaan kyseiselle alalle.

Alarahasto pyrkii pitämään duraation korkeintaan vuoden mittaisena. Duraatiolla mitataan velkakirjan tai velkakirjoista koostuvan salkun herkkyyttä olennaisten korkojen muutoksille.

Osa alarahaston substanssiarvosta voidaan sijoittaa käteiseen ja käteistä vastaaviin varoihin osana ensisijaista sijoitusstrategiaa ja tilapäisenä puolustautumistoimenpiteenä.

Alarahasto voi sijoittaa muiden valuuttojen kuin euron määräisiin instrumentteihin. Muiden valuuttojen valuutariski suojataan kuitenkin suhteessa euroon.

Alarahasto voi käyttää johdannaisia salkunhoidon tehostamiseen.

Alarahaston perusvaluutta on euro (EUR).

Lunastus ja kaupankäynti: Alarahaston osuuksilla käydään kauppaa yhdessä tai useammassa pörssissä. Tietyt 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).

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

Jakelupolitiikka: Tässä osuuslajissa ei makseta voitto-osuuksia.

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

Riski-tuotto-profiili

Matalampi riski

Korkeampi riski

Pienempi hyöty

Suurempi hyöty

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

Edellä mainittu luokitus perustuu osuuslajin simuloidun substanssiarvon aiempaan volatiliteettiin 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.

Alimmankaan riskiluokituksen osuuslaji ei merkitse riskitöntä sijoitusta.

Miksi tämä alarahasto on tässä luokassa? Tämä osuuslaji kuuluu luokkaan 1, koska sen substanssiarvo on osoittanut hyvin pieniä vaihteluja 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 volatiliteetti 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.
- Alarahasto saattaa keskittyä pankkialaan sekä tiettyihin Euroopan sektoreihin, markkinoin ja/tai valuuttaan. Tämän tuloksena alarahasto voi olla volatiilimpi kuin laajemmin hajautetut rahastot.
- Valuuttakurssimuutoksilla voi olla kielteinen vaikutus sijoituksen tuottoon. Valuuttasuojaus, jolla kurssimuutosten vaikutuksia pyritään minimoimaan, ei aina onnistu.
- Lisätietoja riskeistä on tarjousesitteen 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

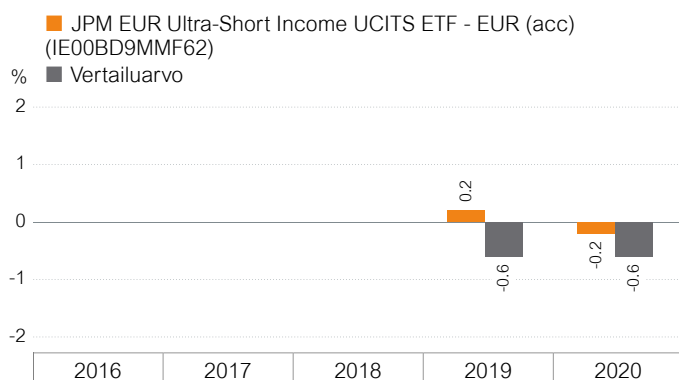
Juoksevat kulut 0,08%

Esitetty juoksevien kulujen määrä on enimmäismäärä, joka voidaan veloittaa, ja siinä on huomioitu rahastoyhtiön 31. toukokuuta 2021 asti myöntämä 0,10% vuotuinen alennus hallinnointipalkkioon. Kesäkuun 1. päivästä 2021 alkaen juoksevat kulujen enimmäismääräksi palaa 0,18%.

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

Tuottosidonnainen palkkio Ei sovelleta

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



- 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 ei ole ennuste tulevasta kehityksestä.
- Tuottolukuihin on sisällytetty verot, juoksevat kulut ja salkun transaktiokustannukset, mutta ne eivät sisällä merkintä- ja lunastuspalkkioita, valuutassa EUR.
- 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 puolivuosisraportti sekä viimeisin nettovarallisuusarvo ovat saatavilla veloituksesta 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 tietosuojaselosteessa. Seloste on luettavissa osoitteessa www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. EMEA-alueen tietosuojaselosteen saa pyynnöstä myös paperilla.