

Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke reklame. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå hva som er involvert og risikoene forbundet med å investere i dette fondet. Du anbefales å lese det slik at du kan ta en informert beslutning om du vil investere eller ikke.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

ISIN: IE00BG8BCY43

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

en andelsklasse i JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – USD Ultra-Short Income UCITS ETF. Dette Underfondet forvaltes av JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Investeringsmål og -strategi

Investeringsmål: Underfondet tar sikte på å gi løpende inntekter samtidig som det vil forsøke å opprettholde lav hovedstolvolatilitet.

Investeringsstrategi: Underfondet anvender en aktivt forvaltet investeringsstrategi.

Underfondet søker å oppnå sitt investeringsmål ved å investere primært i kortsiktige gjeldspapirer med rating av investeringsgrad, pålydende USD og med variabel og flytende rente.

Underfondet vil ikke prøve å spore utviklingen til referanseindeksen, men underfondet vil ha en portefølje med aktivt utvalgte og forvaltede investeringer. Referanseindeksen er tatt med som et referansepunkt som utviklingen til underfondet kan måles mot. Underfondet vil bli forvaltet uten referanse til referanseindeksen.

Minst 51 % av underfondets kapital investeres i utstedere med positive miljø- og/eller samfunnsmessige egenskaper, som følger god eierstyringspraksis, slik de måles med forvalterens egenutviklede metodologi for scoring av miljø-, samfunnsansvars- og eierstyringsfaktorer ("ESG") og/eller tredjepartsdata. Underfondet fremmer miljø- og/eller samfunnsmessige egenskaper.

Forvalteren evaluerer og anvender verdi- og normbasert sortering for å foreta ekskluderinger. Til støtte for denne sorteringen får forvalteren hjelp av tredjepartsleverandører som identifiserer utstedere som deltar i eller får inntekter fra aktiviteter som ikke er forenelige med de verdi- og normbaserte sorteringskriteriene. Denne sorteringen omfatter, for eksempel, å identifisere utstedere som er involvert i produksjon av, blant annet, kontroversielle våpen (som for eksempel klasebomber, ammunisjon og pansring av utarmet uran eller anti-personellminer), termisk kull og tobakk. Listen med anvendte sorteringskriterier som kan føre til eksklusjoner, finner du på nettstedet (www.jpmorganassetmanagement.ie).

Underfondet inkluderer systematisk ESG-analyse i sine investeringsbeslutninger for minst 75 % av verdipapirer uten rating av investeringsgrad, og minst 90 % av verdipapirer av investeringsgrad som kjøpes.

Forvalteren allokere underfondets kapital på en rekke forskjellige markedssektorer. Når forvalteren kjøper og selger investeringer for underfondet, ser vedkommende etter markedssektorer og individuelle verdipapirer som han/hun mener vil hjelpe underfondet å nå investeringsmålet ved å gi stabile inntekter og kursgevinst.

Risiko- og avkastningsprofil



Ratingen ovenfor er basert på den historiske volatiliteten til denne andelsklassens simulerte netto aktivaverdi i løpet av de siste fem årene, og er ikke nødvendigvis en pålitelig indikasjon på denne andelsklassens fremtidige risikoprofil.

Det finnes ingen garanti for at risiko- og avkastningskategorien som er vist ovenfor forblir uendret og den kan endre seg over tid.

At en andelsklasse er i laveste risikokategori betyr ikke at det er en risikofri investering.

Hvorfor er dette Underfondet i denne kategorien? Denne andelsklassen er klassifisert i kategorien 2 fordi dens simulerte netto aktivaverdi historisk har hatt lav svingninger.

Underfondet vil konsentrere sine investeringer i banknæringen og vil, under normale forhold, investere mer enn 25 % av sin netto aktivaverdi i gjeldspapirer utstedt av selskaper som er en del av banknæringen. Underfondet kan imidlertid investere mindre enn 25 % av sin netto aktivaverdi i denne næringen som et midlertidig defensivt tiltak.

Underfondet prøver å opprettholde en durasjon på ett år eller mindre, selv om underfondet under visse markedsforhold, som for eksempel i perioder med betydelig rentevolatilitet, kan ha en durasjon som er lengre enn ett år. Durasjon er et mål på hvor følsom kursen på et gjeldspapir eller en portefølje med gjeldspapirer er overfor endringer i de relevante rentesatsene.

Som en del av sin hovedinvesteringsstrategi og for midlertidige defensive formål, kan en del av underfondets netto aktivaverdi investeres i kontanter og kontantekvivalenter.

Underfondet kan bruke finansielle derivatinstrumenter med effektiv porteføljeforvaltning og investering som formål.

Underfondet prøver å vurdere effekten av ESG-faktorene på kontantstrømmen eller risikoprofilene til de mange utstederne det kan investere i, for å identifisere utstedere som det mener vil bli negativt påvirket av slike faktorer sammenlignet med andre utstedere. Forvalteren fokuserer på viktige risikofaktorer, blant annet regnskaps- og skatteregler, rapportering og investorkommunikasjon, aksjonærrettigheter, godtgjørelse, samfunnsansvar og miljøfaktorer for å prøve å identifisere slike negative utliggere.

USD er underfondets basisvaluta.

Innløsning og omsetning : Underfondets andeler omsettes på én eller flere børser. Visse markedspleiere og meglere kan tegne og innløse andeler direkte hos JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV, og henvises til som "Autoriserte deltakere". Andre investorer som ikke er autoriserte deltakere, kan kjøpe og selge andeler hver dag på en anerkjent børs eller hos en finansinstitusjon.

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

Utbyttepolitikk : Denne andelsklassen vil ikke utbetale utbytte.

Ta en kikk på glossaret på vårt nettsted, www.jpmorganassetmanagement.ie, for en forklaring av noen av begrepene som brukes i dette dokumentet.

ANDRE VESENTLIGE RISIKOER:

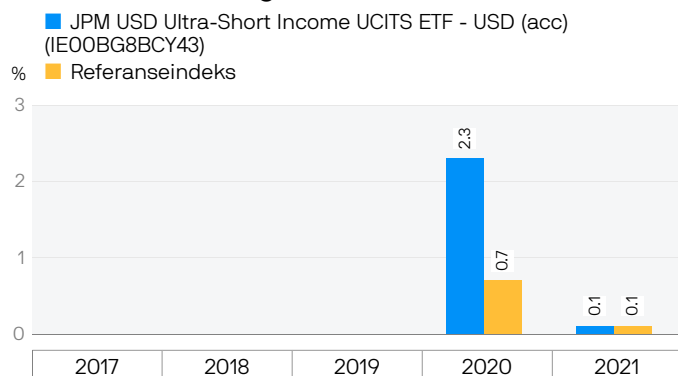
- Verdien av din investering kan like godt falle som stige, og det kan hende at du får tilbake mindre enn du opprinnelig investerte.
- Verdien av gjeldspapirer kan endre seg betydelig på grunn av økonomiske forhold eller renteforhold, samt kredittverdigheten til utstederen. Utstedere av gjeldspapirer kan bli ute av stand til å innfri sine betalingsforpliktelser, eller kredittratingen til gjeldspapirene kan bli nedgradert. Disse risikoene øker typisk for gjeldspapirer under investeringsgrad, som også kan være utsatt for større volatilitet og dårligere likviditet enn gjeldspapirer av investeringsgrad. Kredittverdigheten til gjeldspapirer uten rating måles ikke med henvisning til et uavhengig kredittratingbyrå.
- Aktivsikrede, sikrede låneforpliktelser og pantelånssikrede verdipapirer kan være mindre likvide enn de andre verdipapirene som underfondet vil investere i, bli utsatt for ugunstige rentendringer og for risikoen for at betalingsforpliktelsene relatert til de underliggende aktivaene ikke innfris.
- Eksklusjon av utstedere som ikke innfrir visse ESG-kriterier fra underfondets investeringsunivers, kan forårsake at underfondet får en annen avkastning enn tilsvarende fond som ikke har slike retningslinjer.
- Underfondet kan være konsentrert i banknæringen og i amerikanske sektorer, markeder og/eller valuta. Følgelig kan underfondet være mer volatil enn fond som er bredere diversifisert.
- Du finner mer informasjon om risiko i delen "Risikoinformasjon" i prospektet.

Kostnader

Engangsgebyrer som gjelder før eller etter du investerer	
Startgebyr	Ingen
Sluttgebyr	Ingen
Dette er det maksimale som kan trekkes fra dine penger før de investeres eller før provenyet fra din investering utbetales.	
Gebyrer som trekkes fra fondet i løpet av året	
Løpende gebyr	0,18 %
Gebyrer som trekkes fra fondet i henhold til spesifikke vilkår.	
Prestasjonshonorar	Ingen

- Det kan hende investorer som ikke er autoriserte deltakere, må betale kurtasje eller andre gebyrer til sine meglere når de kjøper og selger andeler på en børs eller børser. Megleren du bruker har informasjon om disse gebyrene. Autoriserte deltakere som handler direkte med JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV vil betale relaterte transaksjonskostnader.
- Gebyrer brukes til å betale kostnadene ved å drive denne andelsklassen, blant annet markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer investeringens potensielle vekst.
- Tallet for det løpende gebyret er beregnet på grunnlag av forventede totale kostnader. UCITS-fondets årsberetning for hvert regnskapsår vil ha opplysninger om de eksakte gebyrene.
- Du finner mer informasjon om gebyrer i delen "Gebyrer og kostnader" i prospektet.

Historisk avkastning



- Tidligere utvikling sier ikke noe om fremtidig avkastning.
- Utviklingsdata er blitt beregnet inklusive skatt, løpende kostnader og porteføljens transaksjonskostnader, men eksklusive start- og sluttgebyrer, i USD.
- Der det ikke vises tidligere utvikling, er det ikke tilstrekkelig data tilgjengelig i dette året til å vise avkastningen.
- Underfondets lanseringsdato: 2018.
- Andelsklassens lanseringsdato: 2019.

Praktisk informasjon

Depotmottaker : Depotmottakeren er Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Mer informasjon : Eksemplarer av prospektet og de siste års- og halvårsrapportene på engelsk og visse andre språk, samt siste netto aktivaverdi, er tilgjengelig gebyrfritt og på anmodning fra www.jpmorganassetmanagement.ie, per e-post til fundinfo@jpmorgan.com, eller ved å skrive til JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Storhertugdømmet Luxembourg. Reglene for porteføljerapportering for JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV er tilgjengelig på www.jpmorganassetmanagement.ie. De siste andelskursen kan du få fra din egen megler.

Godtgjørelsespolitikk : Forvaltningsselskapets godtgjørelsespolitikk er tilgjengelig på <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Denne politikken inneholder opplysninger om hvordan godtgjørelse og ytelser beregnes, innbefattet oppgavene for og sammensetning av komiteen som overvåker og kontrollerer denne politikken. På anmodning fåes en kopi av denne politikken kostnadsfritt fra forvaltningsselskapet.

Skatt : Underfondet er underlagt skattelovgivningen i Irland. Dette kan ha en effekt på investorens personlige skatteposisjon.

Juridisk informasjon : JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kan kun stilles til ansvar for erklæringer i dette dokumentet som er

misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til de aktuelle delene av prospektet.

Underfondet er en del av JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV, et irsk foretak for kollektiv kapitalforvaltning med adskilt ansvar mellom underfond. JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV består av separate underfond, som alle utsteder en eller flere andelsklasser. Dette dokumentet er utarbeidet for en spesifikk andelsklasse. Prospektet, årsberetningen og halvårsrapportene utarbeides for JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV.

Bytte mellom fond : Det er ikke tillatt å bytte andeler fra ett underfond til andeler i et annet underfond. Bytte av andeler fra en andelsklasse til en annen andelsklasse i samme underfond er heller ikke tillatt for investorer som handler på børs, men kan være tilgjengelig for autoriserte deltakere. Det står mer informasjon i prospektet.

Personvern : Du bør være oppmerksom på at hvis du kontakter J.P. Morgan Asset Management per telefon, så kan samtalen bli tatt opp og gjennomgått for lovpålagte, sikkerhets- og opplæringsformål. Du bør også være oppmerksom på at informasjon og data fra kommunikasjon med deg kan bli behandlet av J.P. Morgan Asset Management, i sin funksjon som personvernansvarlig, i samsvar med gjeldende personvernlover. Du kan finne mer informasjon om behandlingen som gjøres av J.P. Morgan Asset Management i EMEA-personvernerklæringen, som er tilgjengelig på www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Flere kopier av EMEA-personvernerklæringen er tilgjengelige på forespørsel.