

Central investorinformation

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

ISIN: IE000W95TAE6

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

en aktieklasse i JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF. Fonden forvaltes af JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Mål og investeringspolitik

Investeringsmål: Afdelingen tilstræber at generere afkast svarende til indeksets afkast.

Investeringspolitik: Afdelingen følger en passivt forvaltet (indekseret) strategi.

Afdelingen sigter mod at følge indeksets resultater så tæt som muligt, uanset om indeksniveauet stiger eller falder, samtidig med at afdelingen så vidt muligt søger at minimere afvigelser mellem afdelingens resultater og indeksets.

J.P. Morgan Investment Management Inc., der er et associeret selskab til forvaltningsselskabet, varetager funktionen som indekssudbyder. Indekset forvaltes uafhængigt af afdelingens forvaltning og beregnes og offentliggøres af Solactive AG.

Indekset består af egenkapitalinstrumenter i store eller mellemstore selskaber udstedt på udviklede markeder globalt ("indekssværdipapirer"). Indksets bestanddele er udvalgt blandt bestanddelene i MSCI World Index ("investeringsuniverset") i overensstemmelse med indeksets brug af en regelbaseret metode, som er kort forklaret nedenfor. Indksets bestanddele og indekssværdipapirernes geografiske eksponering kan ændre sig med tiden. Indekset rebalanceres hvert kvartal (som beskrevet i afsnittet "Index Tracking Risk" i prospektet). Yderligere oplysninger om indekset, herunder dets metoder, bestanddele og resultaterne, findes på <https://www.solactive.com/indices/?se=1&index=DE000SLOBE72>, og yderligere oplysninger om investeringsuniverset, herunder dets bestanddele og resultater, findes på <http://www.msci.com>.

Indekset sigter mod at overholde kravene til EU-benchmarks for klimaovergangen som defineret i forordningen om EU-benchmarks for klima samt at være lavt eksponeret mod CO₂-emission i forhold til investeringsuniverset med henblik på at nå Parisaftalens mål for global opvarmning på lang sigt. Indekset sigter især mod at opnå en reduktion af drivhusgasintensiteten i indekset på mindst 7 % i gennemsnit og en samlet reduktion af drivhusgasintensiteten i indekset på mindst 30 % sammenlignet med investeringsuniverset. Drivhusgasintensitet betyder drivhusgasemissioner divideret med selskabets værdi inklusive likvider. Indekset er beregnet til at omfatte de selskabers resultater, som gennem en regelbaseret proces er blevet identificeret som bedst positioneret til at nyde godt af en overgang til en økonomi med lav CO₂-udledning gennem effektiv styring af selskabernes udledninger, ressourcer og klimarelaterede risici. Indekset anvender denne regelbaserede ikke-finansielle analyseproces på alle værdipapirer i indekset som beskrevet yderligere nedenfor.

Indekssammensætning

Indeksmetoden anvender værdier og normer baseret på screening med henblik på at foretage udelukkelse, herunder f.eks. at identificere udstedere, som er involveret i produktionen af kontroversielle våben (f. eks. klyngebomber, ammunition og armering med forarmet uran eller personelminer), termisk kul og tobak m.m. Screening baseret på værdier vurderer udstedere i forhold til vigtige miljømæssige, samfundsmæssige og ledelsesmæssige værdier ("ESG"), f.eks. miljøskader og produktion af

kontroversielle våben, mens screening baseret på normer vurderer udstedere i forhold til internationalt accepterede principper, f.eks. FN's "Global Compact"-initiativ. Til understøttelse af denne screening anvender indekssudbyderen tredjepartsudbyder(e), som identificerer en udsteders deltagelse i eller indtægt fra aktiviteter, der ikke er i overensstemmelse med de værdi- eller normbaserede screeninger.

Indekset bruger en regelbaseret tilgang i tre trin. For det første tildeles regionale og sektormæssige vægtninger i overensstemmelse med investeringsuniverset. For det andet bliver alle øvrige kvalificerede selskaber vurderet ved brug af indekssudbyderens egen research og tredjepartsdata og tildelt en aggregeret score ud fra følgende tre scorere: (i) emissionsscore (hvor effektivt selskabet er med hensyn til at forvalte emissioner på eget sted samt i levering af produkter og tjenesteydelser), (ii) ressourceforvaltningsscore (hvor effektivt selskabet er til at forvalte de ressourcer, som det forbruger, f.eks. elektricitet, vand og affald), og (iii) risikostyringsscore (hvor effektivt selskabet styrer sine fysiske risici og omdømmemæssige risici). Til sidst bliver selskaberne genvægtet i forhold til de vægtninger, de har i investeringsuniverset, baseret på deres samlede score, hvilket giver selskaber, der har højere scorer, en højere vægtning i indekset, og på lignende vis får dem med lavere scorer en lavere vægtning i indekset.

Afdelingen har bæredygtig investering som mål og investerer mindst 80 % af aktiverne, ekskl. kontanter, likvide værdipapirer, pengemarkedsfonde og afledte finansielle instrumenter til effektiv porteføljeforvaltning, i bæredygtige investeringer som defineret i SFDR og baseret på investeringsforvalterens scoringsmetode.

Afdelingen medtager automatisk ESG-kriterier i sin investeringsanalyse og sine investeringsbeslutninger for mindst 90 % af de købte værdipapirer (ekskl. likvider).

Afdelingen kan investere i aktiver, der er denomineret i alle valutaer, og valutaeksponeringen er typisk ikke afdækket.

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

Afdelingens basisvaluta er USD.

Denne aktieklasse søger at minimere virkningen af valutakursudsving mellem valutaen for visse (men ikke nødvendigvis alle) aktiver i afdelingen 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).

Indeks : JPMorgan Asset Management Carbon Transition Global Equity Index.

Udlodningspolitik : Denne aktieklasse udbetaler ikke udbytte.

Hvis De ønsker en forklaring af nogle af de termer, der anvendes i dokumentet, henvises der til ordlisten på vores hjemmeside på www.jpmorganassetmanagement.ie.

Risk/reward-profil

Lavere risiko

Potentielt lavere afkast

Potentielt højere afkast



Ovenfor anførte vurdering er baseret på aktieklassens simulerede indre værdis historiske volatilitet i løbet af de sidste fem år og giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af aktieklassens fremtidige risikoprofil. Det garanteres ikke, at den viste risk/reward-kategori forbliver uændret, og den kan ændre sig med tiden.

En aktieklasse med den laveste risikovurdering er ikke ensbetydende med en risikofri investering.

Hvorfor er afdelingen i denne kategori? Denne aktieklasse er klassificeret i kategori 6, da den simulerede indre værdi historisk set har udvist høje udsving.

ANDRE VÆSENTLIGE RISICI:

- Værdien af Deres investering kan falde såvel som stige, og De kan muligvis få mindre end det oprindeligt investerede beløb tilbage.
- Aktieværdien kan stige såvel som falde som reaktion på de individuelle virksomheders resultater samt generelle markedsforhold. Dette kan ske hurtigt og uforudsigeligt. Såfremt et selskab har indledt konkurs eller en lignende finansiell omstrukturering, mister de pågældende aktier typisk det meste af eller hele deres værdi.

- Da de instrumenter, afdelingen besidder, kan være denomineret i andre valutaer end basisvalutaen, kan afdelingens påvirkes i negativ retning af valutarestriktioner eller valutakursudsving. Dermed kan valutakursændringer påvirke værdien af afdelingens portefølje samt påvirke aktiernes værdi.
- Udelukkelse af selskaber, som ikke opfylder visse ESG-kriterier, fra afdelingens investeringsunivers, som følge af screening, der er foretaget som led i den ovenfor beskrevne indeksmetode, kan medføre, at afdelingen opnår andre resultater end lignende fonde, som ikke har sådan en politik.
- I den udstækning, afdelingen anvender afledte finansielle instrumenter, kan afdelingens risikoprofil og volatilitet stige. Alligevel forventes afdelingens risikoprofil ikke at afvige væsentligt fra indeksets som følge af dens brug af afledte finansielle instrumenter.
- Afdelingen forventes ikke altid at følge indeksets resultater helt nøjagtigt. Afdelingen forventes dog at opnå investeringsresultater, der før omkostninger generelt svarer til indeksets kurs og afkast.
- Valutakursudsving kan påvirke afkastet af Deres investering negativt. Resultaterne er ikke altid efter hensigten, når der benyttes valutaafdækning for at minimere virkningen af valutakursudsving.
- De kan finde yderligere oplysninger om risici i prospektets afsnit om "Risikoplysninger".

Gebyrer

Engangsgebyrer før eller efter investering	
Indtrædelsesgebyr	Intet
Udtrædelsesgebyr	Intet
Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres, og investeringsprovenuet udbetales.	
Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år	
Løbende gebyrer	0,19 %
Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	Intet

- Investorer, som ikke er godkendte deltagere, skal eventuelt betale mæglerprovision eller andre gebyrer, som deres børsmæglere fastsætter og opkræver, når de køber eller sælger aktier på fondsbørsen/-børser. De kan få oplyst eventuelle gebyrer hos Deres børsmægler. Godkendte deltagere, der handler direkte med JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV betaler tilhørende transaktionsomkostninger.
- De gebyrer, De betaler, anvendes til betaling af aktieklassens driftsomkostninger, herunder markedsførings- og distributionsomkostninger. Gebyrerne reducerer Deres investerings potentielle vækst.
- Tallet for de løbende gebyrer er et skøn baseret på de samlede forventede gebyrer. Nærmere oplysninger om gebyrerne findes i investeringsinstituttets årsberetninger for de enkelte regnskabsår.
- Der henvises til afsnittet "Fees and Expenses" (gebyrer og omkostninger) i prospektet for yderligere oplysninger.

Tidligere resultater

- Tidligere resultater er ingen indikator for fremtidige resultater.
- Der foreligger ikke tilstrækkelige oplysninger om resultaterne til at udarbejde en graf om de årlige, tidligere resultater.

- Afdelingens lanceringsdato: 2020.
- Aktieklassens lanceringsdato: 2022.

Praktiske oplysninger

Depositar : Depositaren er Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Yderligere oplysninger : De kan anmode om et eksemplar af prospektet samt seneste års- og halvårsrapport på engelsk og på visse andre sprog samt få oplyst den seneste indre værdi vederlagsfrit og efter anmodning på www.jpmorganassetmanagement.ie, 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. Gældende politik for JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV om offentliggørelse af portefølje kan ses på www.jpmorganassetmanagement.ie. De kan få oplyst de seneste aktiekurser af Deres børsmægler.

Aflønningspolitik : Forvaltningsselskabets aflønningspolitik kan læses 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 Deres personlige skattemæssige stilling.

Juridiske oplysninger : JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kan kun drages 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 del af 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.

Veksle mellem fonde : 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.

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 bedes også bemærke, at J.P. Morgan Asset Management som dataansvarlig eventuelt vil behandle oplysninger og data fra samtaler med Dem i overensstemmelse med gældende databeskyttelseslove. Yderligere oplysninger om J.P. Morgan Asset Managements behandling af oplysninger findes i EMEA Privacy Policy, som er tilgængelig på www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Yderligere eksemplarer af EMEA Privacy Policy kan rekvireres.

Ansvarsfraskrivelse : Fonde eller værdipapirer, der henvises til heri, er ikke sponsoreret, anbefalet eller markedsført af MSCI, og MSCI har intet ansvar med hensyn til fondene eller værdipapirerne eller et indeks, som fondene eller værdipapirerne er baseret på. Tillægget til afdelingen indeholder en mere detaljeret beskrivelse af den begrænsede forbindelse, MSCI har med JPMorgan Asset Management og alle relaterede fonde, samt yderligere ansvarsfraskrivelser, som gælder for MSCI-indeksene. MSCI-indeksene tilhører MSCI eksklusivt og må ikke gengives, heller ikke i uddrag, eller bruges til andre formål uden MSCI's samtykke. MSCI-indeksene leveres uden garantier af nogen art.