

Dokument med nøkkelinformasjon

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke reklame. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg forstå arten, risikoer, kostnader, potensielle gevinster og tap for dette produktet, og hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

JPM USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF - USD (dist)
IEO0BDFC6G93

en andelsklasse i JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF

et underfond i JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Du finner mer informasjon om dette produktet på www.jpmanassetmanagement.lu eller ring +(352) 3410 3060

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) er ansvarlig for å føre tilsyn med produsenten, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (en del av JPMorgan Chase & Co.) i forbindelse med dette dokumentet med nøkkelinformasjon.

Underfondet er autorisert i Ireland og er under tilsyn av Central Bank of Ireland ("CBI").

DETTE DOKUMENTET BLE PRODUSERT 14. DESEMBER 2023

Hva er dette produktet?

Type

Dette produktet er et børsomsatt UCITS-fond eller "UCITS ETF". Det er et underfond i JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV, et irsk foretak for kollektiv kapitalforvaltning opprettet som et paraplyfond med adskilt ansvar mellom dets underfond. Det er autorisert av den irske sentralbanken (CBI) i henhold til EU-reglene av 2011 (med endringer) for foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer.

Mål, prosess og retningslinjer

Mål Underfondet har som mål å gi eksponering mot utviklingen til obligasjoner som utstedes av stater og kvasi-statlige organer i land i fremvoksende markeder, som er pålydende USD.

Andelsklasseindeks J.P. Morgan Emerging Markets Risk-Aware Bond Index

Investeringspolitikk Underfondet anvender en passivt forvaltet (indekssprende) strategi.

Underfondet har som mål å spore utviklingen til indeksen så nært som mulig, uansett om indeksen stiger eller faller, og samtidig i størst mulig grad prøve å minimere aktiv risiko mellom underfondets og indeksen utvikling. Underfondet vil investere minst 80% av sin kapital (eksklusive aktiva som holdes i kontantbeholdningen for likviditetsformål) i verdipapirene som omfattes av indeksen.

Underfondet inkluderer systematisk ESG-analyse i sine investeringsbeslutninger for minst 75% av verdipapirer uten rating og statspapirer fra fremvoksende markeder, og for minst 90% av verdipapirer av investeringsgrad. I henhold til forvalterens ESG-analyse investeres minst 51% av underfondets kapital (herunder verdipapirer som ikke er omfattet av indeksen) i utstedere med positive miljømessige og/eller sosiale egenskaper.

Underfondet investerer minst 10% av kapitalen utenom beholdningen av kontanter, kontantekvivalenter, pengemarkedsfond og derivater for effektiv porteføljeforvaltning, i bærekraftige investeringer, som definert i henhold til SFDR, som bidrar til å nå miljø- og samfunns mål. Indeksen består av gjeldspapirer utstedt av stater eller kvasi-statlige organer i land i fremvoksende markeder, som er pålydende USD, og som kan ha en rating av investeringsgrad fra uavhengige ratingbyråer (f.eks. Fitch, Moody's, Standard & Poor's) eller ikke ha noen rating.

Indeksen bestanddeler velges fra komponentene i indeksen J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified ("Morindeksen") i samsvar med indeksen regelbaserte metode, for å representere et diversifisert sett med faktoregenskaper.

Forvalteren evaluerer og anvender verdi- og normbaserte sorteringer for å foreta eksklusjoner av visse bransjer og utstedere ved å ta utgangspunkt i bestemte ESG-kriterier og/eller minstestandarder for virksomhetspraksis basert på internasjonale normer. 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. Listen med anvendte sorteringskriterier som kan føre til eksklusjoner, finner du på nettstedet (www.jpmanassetmanagement.lu).

Underfondet vil bruke optimeringsmetodologi til å velge verdipapirer for å bygge en representativ portefølje som gir en avkastning som er sammenlignbar med indeksen, og samtidig sørge for at porteføljen

oppfyller minstekrav til beholdninger. Optimeringsmetodologien kan også brukes til å gjenspeile endringer i indeksen før rebalansering. Følgelig vil underfondet kun eie et visst delsett av verdipapirene i indeksen.

Underfondet prøver å vurdere effekten av ESG-faktorer på kontantstrøm, strategiske valg eller risikoprofiler 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 utligger.

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

USD er underfondets basisvaluta.

Det forventes i øyeblikket ikke at underfondets aktive risiko vil være så mye som 200 bps under normale markedsforhold. Årsakene til aktiv risiko kan omfatte, men er ikke begrenset til: beholdningene/størrelsen på underfondet, kapitalstrømmer, som for eksempel forsinkelser ved investering av tegningsproveny inn i underfondet eller ved rebalansering av investeringer for å innfri innløsninger, gebyrer og hvor ofte det rebalanseres mot indeksen, eller ESG-relaterte analyser og kriterier.

Underfondet vil kunngjøre hele sin beholdning daglig. Detaljer om underfondets beholdninger og alle retningslinjene for rapportering finner du på www.jpmanassetmanagement.ie.

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.

Utbyttepolitikk Denne andelsklassen vil normalt utbetale utbytte månedlig.

SFDR-klassifisering Paragraf 8

Ment for privatinvestorer

Dette produktet er beregnet på investorer som planlegger å være investert i minst 5 år.

- Investorer bør forstå risikoene som er involvert, blant annet risikoen for å tape hele den investerte kapitalen, og må evaluere underfondets mål og risikoer med hensyn til om de er i samsvar med deres egne investeringsmål og risikotoleranser. Underfondet er ikke ment å være en fullstendig investeringsordning.
- Typiske investorer i underfondet forventes å være investorer som ønsker å skaffe seg eksponering mot markedene som dekkes av indeksen, med et overlag av ESG-integrasjon og verdi- og normbasert sortering av investeringsuniverset, og som er beredt på å godta risikoene som er forbundet med en investering av denne typen, inklusive volatiliteten i et slikt marked.

Varighet Dette produktet har ingen fast forfallsdato og kan avvikes under visse omstendigheter som det står mer om i prospektet.

Alle data er anskaffet av J.P. Morgan Asset Management og er korrekte per datoen for denne kommentaren, med mindre noe annet er angitt.

Praktisk informasjon

Depotmottaker Fondets depotmottaker er Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

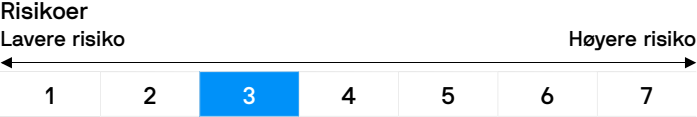
Juridisk informasjon JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kan kun stilles til ansvar for erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til de aktuelle delene av prospektet.

Underfondet er et underfond i 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 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.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?



 **Risikoindekatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år.**

Risikoindekatoren er et sammendrag og indikerer risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg. Vi har klassifisert dette produktet som 3 av 7, hvilket er usannsynlig å.

Dette vurderer de potensielle tapene på fremtidig avkastning som lav til middels, og effekten av dårlige markedsforhold er usannsynlig å på vår evne til å betale deg. Risikoen for produktet kan bli betydelig høyere hvis du eier det i kortere tid enn den anbefalte eieperioden. Dette produktet gir ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, så du kan komme til å tape noe av eller hele investeringen. Hvis vi ikke er i stand til å betale deg det vi skylder deg, kan du tape hele investeringen.

Ved siden av risikoene som er inkludert i risikoindekatoren, er det andre vesentlige og relevante risikoer for fondet som kan påvirke dets utvikling. Les det aktuelle tillegget, som er tilgjengelig kostnadsfritt på www.jpmorganassetmanagement.lu.

Avkastningsscenarioer

Tallene som vises omfatter alle kostnadene ved selve produktet, men omfatter ikke nødvendigvis alle kostnadene du betaler til rådgiveren eller distributøren. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du vil få fra dette produktet avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Fremtidige markedsutviklinger er usikre og kan ikke forutses med nøyaktighet.

De ufordelaktige, moderate og fordelaktige scenarioene som vises, er illustrasjoner som bruker den verste, den gjennomsnittlige og den beste avkastningen for produktet i løpet av de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg helt annerledes i fremtiden.

Stress-scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ufordelaktig: denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2021 og 2023.

Moderat: denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2016 og 2021.

Fordelaktig: denne typen scenario oppstod for en investering mellom 2016 og 2021.

Anbefalt investeringsperiode		5 år	
Eksempelinvestering		\$ 10.000	
Scenarier		hvis du går ut etterpå 1	hvis du går ut etterpå 5 (anbefalt investeringsperiode)
Minsteavkastning	Det finnes ingen garantert minsteavkastning. Du kan tape noe av eller hele investeringen.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning per år	\$ 4.030 -59,7%	\$ 4.470 -14,9%
Ufordelaktig	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning per år	\$ 7.740 -22,6%	\$ 8.610 -2,9%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning per år	\$ 10.390 3,9%	\$ 12.680 4,9%
Fordelaktig	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning per år	\$ 11.900 19,0%	\$ 14.330 7,5%

Hva skjer hvis JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. ikke kan betale meg tilbake?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. er ansvarlig for administrasjon og forvaltning av underfondet, og tar ikke vare på underfondets aktiva (eiendeler som kan holdes av depotmottakeren er, på linje med det gjeldende regelverket, holdes av en depotmottaker i dens forvaringsnettverk). Som produsent av dette produktet har JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. ikke noen plikt til å

utbetale siden produktets design ikke forventer at noen slik utbetaling gjøres. Investorer kan imidlertid lide tap hvis underfondet eller depotmottakeren er ute av stand til å betale. Det finnes ikke noen kompensasjons- eller garantiordning som kan oppveie tapet ditt, helt eller delvis.

Hva er kostnadene?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet, kan kreve andre kostnader av deg. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke forskjellige typer kostnader. Beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du eier produktet. Beløpene som vises her, er illustrasjoner på et eksempel på et investeringsbeløp og forskjellige mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

- at du i det første året vil få tilbake beløpet som du investerte (0% årlig avkastning). For de andre eieperiodene har vi antatt at produktet gir avkastningen som vises i det moderate scenarioet

■ \$ 10.000 er investert.

Eksempelinvestering \$ 10.000	hvis du går ut etterpå 1	hvis du går ut etterpå 5 (anbefalt investeringsperiode)
Samlede kostnader	\$ 71	\$ 435
Årlig kostnadseffekt*	0,7%	0,7%

(*) Dette illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din i løpet av hvert år i eieperioden. Det viser for eksempel at hvis du går ut ved utløpet av den anbefalte eieperioden, er din gjennomsnittlige avkastning beregnet å bli 4,9% før kostnader og 4,9% etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Årlig kostnadspåvirkning hvis du avslutter etter 1
Tegningskostnader	0,00% , vi krever ikke startgebyr.	0 USD
Innløsningskostnader	0,00% , vi krever ikke et avslutningsgebyr for dette produktet, men det kan personen som selger det til deg.	0 USD
Løpende kostnader som belastes årlig		
Forvaltningshonorarer og andre administrative og operative kostnader	0,39% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på de faktiske kostnadene i fjor.	39 USD
Transaksjonskostnader	0,32% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger produktets underliggende investeringer. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	32 USD
Kostnader som belastes fondet under spesielle forhold		
Prestasjonshonorarer	Det er ikke noe prestasjonshonorar for dette produktet.	0 USD

Hvor lenge bør jeg eie det og kan jeg ta pengene ut tidlig?

Anbefalt eieperiode: 5 år

Dette produktet er beregnet på langsiktige investeringer. På grunn av den potensielle volatiliteten til avkastningen, bør du være forberedt på å være investert i minst 5 år. Du kan til enhver tid innløse din

investering uten straff i denne perioden, men avkastningen kan bli påvirket negativt av dens volatilitet. Innløsninger er mulig på hver omsetningsdag, og du får oppgjør for provenyet innen 2 virkedager.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har en klage angående underfondet, kan du kontakte oss ved å ringe +(352) 3410 3060 eller ved å skrive til fundinfo@jpmorgan.com eller

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Storhertugdømmet Luxembourg

Du vil finne flere opplysninger om hvordan du kan klage og forvaltningsselskapets retningslinjer for klagebehandling i Kontakt oss-delen av nettstedet: www.jpmorganassetmanagement.com. Hvis du har en klage angående personen som ga deg råd om dette produktet, eller som solgte det til deg, vil de fortelle deg hvor du kan klage.

Annen relevant informasjon

Mer informasjon Du finner mer informasjon om underfondet, herunder dets bærekraftige egenskaper, i prospektet, det aktuelle tillegget og på www.jpmorganassetmanagement.lu. Eksemplarer av prospektet, det aktuelle tillegget 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.lu, 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.lu. De siste andelskursene 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 en investors personlige skatteposisjon.

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 finner mer informasjon om behandlingen som gjøres av J.P. Morgan Asset Management i EMEA-personvernklæringen, som er tilgjengelig på www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Flere kopier av EMEA-personvernklæringen er tilgjengelige på forespørsel.

Kostnad, avkastning og risiko Beregningene av kostnader, avkastning og risiko som er vist i dette dokumentet med nøkkelinformasjon, følger metodologien som er foreskrevet i EU-reglene. Vær oppmerksom på at avkastningsscenarioene beregnet ovenfor er avledet kun på grunnlag av tidligere avkastning for produktet, eller en relevant stedfortreder, og at tidligere utvikling ikke er rettviseende for fremtidig avkastning. Dermed kan investeringen bli utsatt for risiko og det kan hende du ikke får den illustrerte avkastningen.

Investorer bør ikke basere sine investeringsbeslutninger kun på de viste scenarioene.

Avkastningsscenarioer Du kan finne tidligere avkastningsscenarioer oppdatert månedlig på <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/IE00BDFC6G93>.

Tidligere avkastning Du finner tidligere avkastning for de siste 3 årene på nettstedet vårt: {past.performance.url}.

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