

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: IE00BF4G6Z54

JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - USD (acc)

en aktieklasse i JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF. Fonden forvaltes af JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Mål og investeringspolitik

Investeringsmål: Afdelingen sigter mod at opnå et afkast på lang sigt, der er højere end MSCI Emerging Market Index (samlet nettoafkast) ("benchmark") ved primært at investere i en portefølje af virksomheder på nye vækstmarkeder.

Investeringspolitik: Afdelingen følger en investeringsstrategi om en aktivt forvaltet portefølje.

Afdelingen sigter mod at investere mindst 67 % af aktiverne (eksklusive aktiver, der besiddes med henblik på supplerende likviditet) i egenkapitalinstrumenter i virksomheder (herunder small-cap virksomheder), der har hjemsted i eller udfører en overvejende del af deres økonomiske aktiviteter i et nyt vækstland.

Mindst 51 % af aktiverne investeres i selskaber 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.

Investeringsforvalteren vurderer og anvender værdier og normer baseret på screening rettet mod implementering af undtagelser. Til understøttelse af denne screening anvender investeringsforvalteren tredjepartsudbydere (e), som identificerer en udsteders deltagelse i eller indtægt 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, termisk kul og tobak m.m. Listen over anvendte screeninger, der kan medføre udelukkelse, fremgår af hjemmesiden (www.jpmorganassetmanagement.ie).

Afdelingen medtager systematisk ESG-analyse i sine investeringsbeslutninger for mindst 90 % af de købte værdipapirer.

Afdelingen søger at opnå bedre resultater end benchmarket på lang sigt. Benchmarket består af aktier med høj og middelhøj markedsværdi understøttet af udstedere i 24 nye vækstlande ("referenceværdipapirer"). Benchmarket er medtaget som et referencepunkt, som bruges til at sammenligne afdelingens resultater. Afdelingen vil i høj grad ligne benchmarket.

Afdelingen vil ikke søge at følge resultaterne for eller eftergøre benchmarket, men afdelingen vil have en portefølje af egenkapitalinstrumenter (som kan omfatte, men ikke er begrænset til,

referenceværdipapirer), som er aktivt valgt og forvaltet 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.

Risikokarakteristikkerne for den værdipapirportefølje, som afdelingen ejer, f.eks. volatilitet, vil stort set ligne benchmarkets risikokarakteristika.

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

Afdelingen søger at vurdere virkningen af MSS-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 aktiver 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.

Ovennævnte vurderinger er ikke nødvendigvis afgørende for investeringsbeslutninger vedrørende et selskabs værdipapirer, og investeringsforvalteren kan købe og eje sådanne værdipapirer.

Afdelingens basisvaluta er USD.

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

Benchmark : MSCI Emerging Market Index (Total Return Net).

Udlokningspolitik : 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



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.
- Værdien af egenkapitalinstrumenter kan stige såvel som falde som reaktion på de individuelle virksomheders resultater samt generelle markedsforskeligheder. Dette kan ske hurtigt og uforudsigeligt. Såfremt et selskab har indledt konkurs eller en lignende finansiel 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 afdelingen påvirkes i negativ retning af valutarestriktioner eller valutakursudsving. Dermed kan valutakursændringer påvirke værdien af afdelingens portefølje samt påvirke aktierens værdi.
- Nye vækstmarkeder kan være underlagt større politisk, lovgivningsmæssig og økonomisk usikkerhed, mindre udviklede

depotbank- og betalingssystemer, ringe gennemsigtighed og større finansielle risici. Nye vækstmarkeders valutaer kan være underlagt volatile kursbevægelser. Nye vækstmarkeders værdipapirer kan desuden være underlagt hhv. højere volatilitet og lavere likviditet end værdipapirer på udviklede markeder.

- Afdelingen kan investere i China A-aktier via China-Hong Kong Stock Connect-programmet, der er underlagt lovmæssig ændring, kvotebegrænsninger og ligeledes operationelle krav, hvilket kan resultere i en øget modpartsrisiko.
- Det beløb, som en udenlandsk porteføljeinvestor kan investere i indiske selskaber, er omfattet af kvotebegrænsninger på den enkelte udenlandske porteføljeinvestor og på udenlandske porteføljeinvestorer under ét, hvilket kan påvirke afdelingens mulighed for at investere direkte i sådanne selskaber. Udenlandske porteføljeinvestorer indiske investeringer kan være omfattet af lokal kapitalvindingsskat, afgift på handel med værdipapirer og andre former for beskatning, som kan påvirke afdelingens resultater.
- Afdelingen kan investere i værdipapirer i mindre virksomheder, der kan være mindre likvide, mere volatile og have tendens til at indebære en større finansiel risiko end værdipapirer i større virksomheder.
- Udelukkelse af selskaber, der ikke opfylder visse MSS-kriterier, fra afdelingens investeringsunivers, kan få afdelingen til at klare sig anderledes sammenlignet med lignende fonde, der ikke har en sådan politik.
- Afdelingen søger at opnå et afkast, der er højere end benchmarket, men afdelingen opnår muligvis ikke lige så gode resultater som benchmarket.
- De kan finde yderligere oplysninger om risici i prospektets afsnit om "Risikoplysninger".

Gebyrer

Engangsgebyrer før eller efter investering	
Indtrædelsesgebyr	Intet
Udtrædelsesgebyr	Intet

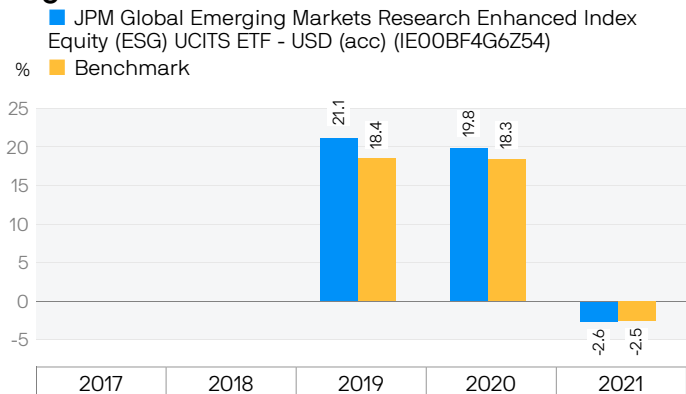
Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres, og investeringsprovenuet udbetales.

Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år	
Løbende gebyrer	0,30 %

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.
- De tidligere resultater er beregnet inklusive skatter og afgifter, løbende gebyrer og omkostninger ved porteføljetransaktioner og eksklusive indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer i USD.
- Hvis der ikke vises tidligere resultater, skyldes det, at der ikke var tilstrækkelige oplysninger for det pågældende år til at opstille resultaterne.
- Afdelingens lanceringsdato: 2018.
- Aktieklassens lanceringsdato: 2018.

Praktiske oplysninger

Depositær : 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 kontrollerer 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.