Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV — ISIN: IE00BD9MMG79

JPM GBP Ultra-Short Income UCITS ETF - GBP (dist)

een Aandelenklasse van JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – GBP Ultra-Short Income UCITS ETF. Dit compartiment wordt beheerd door JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Beleggingsdoelstelling: Het Sub-Fonds heeft tot doel doorlopend inkomsten te genereren en de volatiliteit van de hoofdsom laag te houden.
Beleggingsbeleid: Het Sub-Fonds voert een actief beheerde beleggingsstrategie.
Het Sub-Fonds tracht zijn beleggingsdoelstelling te bereiken door voornamelijk te beleggen in schuldeffecten van beleggingskwaliteit (IG) in GBP met een korte looptijd en een vaste, variabele of vlottende rente.
Het Sub-Fonds beoogt niet de prestaties van de benchmark te repliceren. In plaats daarvan zal het Sub-Fonds een portefeuille van actief geselecteerde en beheerde beleggingen aanhouden. De benchmark wordt beschouwd als een maatstaf voor het rendement van het Sub-Fonds. Het Sub-Fonds zal worden beheerd zonder referentie aan de benchmark.
Minimaal 51% van de activa van het Sub-Fonds wordt belegd in emittenten met positieve ecologische en/of sociale kenmerken en goede governancepraktijken, zoals gemeten aan de hand van de bedrijfseigen ESG-beoordelingsmethode – op basis van milieu-, sociale en governancecriteria – van de Beleggingsbeheerder en/of gegevens van derden. Het Sub-Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.
Het Sub-Fonds belegt ten minste 10% van het vermogen, exclusief contanten, geldmarktfondsen en derivaten die ingezet worden in het kader van efficiënt portefeuillebeheer, in duurzame beleggingen in de zin van de SFDR die bijdragen aan ecologische of sociale doelstellingen.
De Beleggingsbeheerder beoordeelt en screent op basis van waarden en normen om tot uitsluitingen te komen. Daarvoor schakelt de Beleggingsbeheerder de hulp in van een of meerdere externe aanbieders, die onderzoeken of een emittent deelneemt aan of rendement behaalt uit activiteiten die in strijd zijn met de normen- en waardescreening. Zo wordt er in deze screening bijvoorbeeld in kaart gebracht welke emittenten zijn betrokken bij omstreden activiteiten zoals de productie van controversiële wapens (zoals clustermunitie, verarmd uranium en antipersoonsmijnen), thermische kolen en tabak. De lijst van uitvoerbare screens die mogelijk tot uitsluiting leiden, kunt u vinden op de website (www.jpmorganassetmanagement.ie).
Voor ten minste 75% van de aangekochte non-investment-grade-effecten en voor ten minste 90% van de aangekochte investment-grade-effecten houdt het Sub-Fonds bij het nemen van beleggingsbeslissingen systematisch rekening met ESG-analyses.
De Beleggingsbeheerder verdeelt de activa van het Sub-Fonds over diverse marktsectoren. Bij de aan- en verkoop van beleggingen richt de Beleggingsbeheerder zich op marktsectoren en afzonderlijke effecten die het Sub-Fonds met stabiele inkomsten en koerswinst naar zijn oordeel op weg helpen naar de beleggingsdoelstelling.
Het Sub-Fonds concentreert zijn beleggingen in de banksector en belegt onder normale omstandigheden meer dan 25% van de Intrinsieke Waarde in schuldeffecten die zijn uitgegeven door ondernemingen die in de banksector actief zijn. Het Sub-Fonds kan echter bij wijze van tijdelijke beschermingsmaatregel minder dan 25% van zijn Intrinsieke Waarde in deze sector beleggen.
Het Sub-Fonds tracht de duration op één jaar of korter te houden. De duration is een maatstaf van de koersgevoeligheid van een schuldeffect of een portefeuille schuldeffecten voor schommelingen in de desbetreffende rentes.
In het kader van de voornaamste beleggingsstrategie en om redenen van tijdelijke bescherming kan de Intrinsieke Waarde van het Sub-Fonds geheel of gedeeltelijk in cash en cashequivalenten worden belegd.
Het Sub-Fonds kan beleggen in instrumenten die in een andere valuta dan het GBP luiden, maar alle blootstelling aan andere valuta wordt afgedekt naar het GBP.
Met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer kan het Sub-Fonds gebruikmaken van afgeleide financiële instrumenten.
Het Sub-Fonds streeft naar inzicht in de impact van ESG-factoren op de kasstroom of het risicoprofiel van een groot aantal emittenten waarin het Sub-Fonds kan beleggen, om zo in kaart te brengen welke emittenten naar verwachting meer dan anderen onder dergelijke factoren lijden. Om te bepalen welke bedrijven er in negatieve zin uitschieten, richt de Beleggingsbeheerder zich op de belangrijkste risicofactoren, waaronder het boekhoudkundig en fiscaal beleid, bekendmakingen en communicatie met de beleggers, rechten van aandeelhouders, het remuneratiebeleid en sociale en milieufactoren.
De referentievaluta van het Sub-Fonds is de GBP.
Inkoop en handel : De aandelen van het Sub-Fonds worden op een of meer aandelenbeurzen verhandeld. Sommige marktmakers en makelaars kunnen direct bij JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV inschrijven op Aandelen of deze terug laten kopen. Deze partijen worden aangeduid als 'Geautoriseerde Deelnemers'. Andere beleggers, die geen Geautoriseerd Deelnemer zijn, kunnen Aandelen dagelijks op een erkende aandelenbeurs of over-the-counter aan- en verkopen.
Benchmark : ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index.
Uitkeringsbeleid : This Share Class will normally pay dividends monthly.
Voor een toelichting op sommige in dit document gebruikte termen kunt u de verklarende woordenlijst op onze website www.jpmorganassetmanagement.ie raadplegen.

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico — Potentieel lagere opbrengst
Hoger risico — Potentieel hogere opbrengst

1	2	3	4	5	6	7

De bovenstaande rubricering is gebaseerd op de historische volatiliteit van de gesimuleerde Intrinsieke Waarde van deze Aandelenklasse over de laatste vijf jaar en is mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van deze Aandelenklasse.
Er kan niet worden gegarandeerd dat bovenstaande risico- en opbrengstcategorie ongewijzigd blijft; deze kan in de loop van de tijd variëren.
Als een Aandelenklasse tot de laagste risicocategorie behoort, betekent dit niet dat er sprake is van een belegging zonder risico's.
Waarom bevindt dit compartiment zich in deze categorie? Deze Aandelenklasse is ingedeeld in categorie 1 omdat de gesimuleerde Intrinsieke Waarde in het verleden zeer laag schommelingen heeft vertoond.

ANDERE MATERIËLE RISICO'S:

- De waarde van uw belegging kan zowel dalen als stijgen en u kunt minder terugkrijgen dan u oorspronkelijk hebt belegd.
- De waarde van schuldbewijzen kan aanzienlijk veranderen, afhankelijk van de economische omstandigheden, de rentestand en de kredietwaardigheid van de emittent. Emittenten van schuldbewijzen kunnen mogelijk niet voldoen aan hun betalingsverplichtingen of de creditrating van schuldbewijzen kan worden verlaagd. Deze risico's zijn in de regel hoger voor schuldbewijzen met een rating lager dan investment grade, die ook onderhevig kunnen zijn aan hogere volatiliteit en lagere liquiditeit dan schuldbewijzen met een investment grade.De kredietwaardigheid van schuldbewijzen zonder rating wordt niet ingeschat op basis van het oordeel van een onafhankelijk ratingbureau.
- Door activa gedekte effecten, door onderpand gedekte obligaties en door hypotheken gedekte effecten kunnen minder liquide zijn dan andere effecten waarin het Sub-Fonds zal beleggen, beïnvloed worden door nadelige renteveranderingen en blootstaan aan het risico dat de betalingsverplichtingen met betrekking tot de onderliggende activa niet worden nagekomen.
- De beleggingen van het Sub-Fonds kunnen geconcentreerd zijn in de banksector en in Britse sectoren, markten en/of valuta. Hierdoor is het Sub-Fonds mogelijk volatieler dan breder gespreide fondsen.
- Doordat het beleggingsuniversum van het Sub-Fonds emittenten die niet voldoen aan bepaalde ESG-criteria uitsluit, kan het zijn dat het Sub-Fonds anders presteert dan soortgelijke fondsen die geen ESG-beleid voeren.
- Wisselkoersschommelingen kunnen het rendement van uw belegging negatief beïnvloeden. Valuta-afdekking, waarvan gebruik zal worden gemaakt om het effect van wisselkoersschommelingen te minimaliseren, is mogelijk niet altijd succesvol.
- Nadere informatie over risico's is te vinden in de paragraaf 'Risico-informatie' van het Prospectus.

Kosten

Eenmalige kosten die worden aangerekend voordat of nadat u hebt ingelegd	
Instapvergoeding	Geen
Uitstapvergoeding	Geen

Dit is het maximumbedrag dat aan uw kapitaalinleg kan worden onttrokken voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitgekeerd.

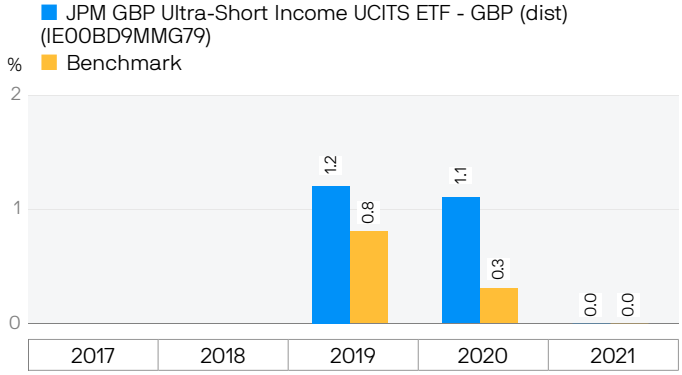
In een jaar aan het fonds onttrokken kosten	
Lopende kosten	0,10%

Het bedrag van de lopende kosten is het maximumbedrag dat in rekening kan worden gebracht en omvat een vrijstelling van vergoedingen door de Beheermaatschappij van 0,08% per jaar tot 31 maart 2023. Vanaf 1 april 2023 bedragen de lopende kosten weer maximaal 0,18% per jaar.

Onder bepaalde specifieke omstandigheden aan het fonds onttrokken kosten	
Prestatievergoeding	Geen

- Beleggers die geen Geautoriseerd Deelnemer zijn, kunnen door hun makelaar vastgestelde en in rekening gebrachte makelaarscommissies of andere kosten verschuldigd zijn wanneer zij Aandelen op een of meerdere aandelenbeurzen aan- of verkopen. Voor meer informatie over deze kosten verwijzen wij naar uw makelaar. Aan Geautoriseerde Deelnemers die direct met JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV handelen, worden transactiekosten in rekening gebracht.
- In rekening gebrachte kosten worden gebruikt om de exploitatiekosten van deze Aandelenklasse te dekken, inclusief de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verlagen de potentiële groei van uw belegging.
- De lopende kosten worden geraamd op basis van de verwachte totale kosten. Het jaarverslag van de ICBE voor ieder boekjaar bevat nadere gegevens over de gemaakte kosten.
- Nadere informatie over kosten is te vinden in de paragraaf 'Vergoedingen en kosten' van het Prospectus.

In het verleden behaalde resultaten



- In het verleden behaalde resultaten vormen geen richtsnoer voor toekomstige resultaten.
- De rendementsgegevens zijn berekend inclusief belasting, lopende kosten en portefeuilletransactiekosten, maar exclusief instap- en uitstapkosten, in GBP.
- De in het verleden behaalde resultaten worden niet weergegeven bij jaren waarover onvoldoende gegevens voor een rendementscijfer beschikbaar zijn.
- Introductiedatum van het Sub-Fonds: 2018.
- Introductiedatum van de Aandelenklasse: 2018.

Praktische informatie

Bewaarder : De bewaarder is Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.
Nadere informatie : Exemplaren van het Prospectus en van het laatste jaar- en halfjaarverslag in het Engels en een aantal andere talen, alsmede de meest recente Intrinsieke Waarde, zijn op verzoek kosteloos verkrijgbaar via www.jpmorganassetmanagement.ie, via een e-mail aan fundinfo@jpmorgan.com, of door deze schriftelijk aan te vragen bij JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Groothertogdom Luxemburg. Het beleid inzake de openbaarmaking van de portefeuille van JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV is verkrijgbaar via www.jpmorganassetmanagement.ie. Uw makelaar kan u informeren over de meest recente aandelenkoersen.
Vergoedingenbeleid : Voor het vergoedingenbeleid van de Beheermaatschappij wordt verwezen naar http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Dit beleid omvat niet alleen nadere informatie over de wijze waarop vergoedingen en winst worden berekend, maar ook over de verantwoordelijkheden en samenstelling van de commissie die toezicht houdt op het beleid en het controleert. Bij de Beheermaatschappij kan gratis een exemplaar van dit beleid worden aangevraagd.
Belasting : Op het Sub-Fonds zijn de Ierse belastingvoorschriften van toepassing. Dit kan van invloed zijn op de persoonlijke belastingsituatie van de belegger.
Juridische informatie : JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. kan slechts aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het Prospectus.

Het Sub-Fonds maakt deel uit van JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV, een Iers collectief vermogensbeheerproduct met gescheiden aansprakelijkheid tussen de sub-fondsen. JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV bestaat uit afzonderlijke sub-fondsen, die elk één of meer Aandelenklassen uitgeven. Dit document is opgesteld voor een bepaalde Aandelenklasse. Het Prospectus en het halfjaar- en jaarverslag zijn opgesteld voor JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV.
Omwisselingen tussen fondsen : Omruilen van Aandelen van één Sub-Fonds voor Aandelen van een ander Sub-Fonds is niet toegestaan. Omruilen van Aandelen van één Aandelenklasse naar een andere Aandelenklasse binnen hetzelfde Sub-Fonds is ook niet toegestaan voor beleggers die beleggen op beurzen, maar kan beschikbaar zijn voor Geautoriseerde Deelnemers. Nadere informatie is te vinden in het Prospectus.
Privacy beleid : Wij wijzen erop dat uw telefoongesprekken met J.P. Morgan Asset Management van rechtswege, om veiligheidsredenen en in het kader van opleidingen kunnen worden opgenomen en beluisterd. Ook wijzen wij erop dat de informatie en gegevens van uw communicatie met J.P. Morgan Asset Management, die optreedt als verantwoordelijke voor de verwerking, kunnen worden verwerkt in overeenstemming met het toepasselijke gegevensbeschermingsrecht. Nadere informatie over de verwerkingsactiviteiten van J.P. Morgan Asset Management vindt u in het EMEA Privacy beleid, dat beschikbaar is op www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Aanvullende exemplaren van het EMEA Privacy beleid zijn op verzoek beschikbaar.