

essentiële- informatiedocument

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

JPM USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF - USD (acc)
IEO0BJ06C937

een aandelenklasse van JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF

een sub-fonds van JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Voor nadere informatie over dit product kunt u terecht op www.jpmorganassetmanagement.lu of bellen naar +(352) 3410 3060

De Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") is verantwoordelijk voor het toezicht op de ontwikkelaar, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (een onderdeel van JPMorgan Chase & Co.) voor dit essentiële-informatiedocument.

Aan het Sub-Fonds is vergunning verleend in Ireland en wordt gereguleerd door Central Bank of Ireland ("CBI").

DIT DOCUMENT IS OPGESTELD OP 12 SEPTEMBER 2024

Wat is dit voor een product?

Type

Dit product is een Exchange Traded Fund dat voldoet aan de vereisten voor ICBE's ("UCITS ETF"). Het is een sub-fonds van JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV, een lers collectief beleggingsvehikel opgezet als paraplu-fonds met afgezonderde aansprakelijkheid per sub-fonds en waaraan door de Ierse Centrale Bank vergunning is verleend krachtens de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (zoals gewijzigd).

Doelstellingen, proces en beleid

Doel Het Sub-Fonds heeft tot doel wereldwijd een blootstelling aan het rendement van in USD luidende obligaties van overheden of semi-overheidsinstanties van opkomende landen te verschaffen.

Index van de Aandelenklasse J.P. Morgan Emerging Markets Risk-Aware Bond Index

Beleggingsbeleid Het Sub-Fonds wordt passief beheerd (index-tracking).

Het Sub-Fonds beoogt de prestaties van de index zo nauwkeurig mogelijk te repliceren, ongeacht dalingen of stijgingen ervan, en tegelijkertijd de volgfouten tussen de performance van het Sub-Fonds en die van de index zo klein mogelijk te houden. Het Sub-Fonds belegt ten minste 80% van zijn vermogen (exclusief activa die worden aangehouden om redenen van aanvullende liquiditeit) in effecten die zijn opgenomen in de index.

Voor ten minste 75% van de aangekochte non-investment-grade-effecten en de staatsobligaties uit opkomende landen en voor ten minste 90% van de investment-grade-effecten houdt het Sub-Fonds bij het nemen van beleggingsbeslissingen systematisch rekening met ESG-analyses. Overeenkomstig de ESG-analyse van de Beleggingsbeheerder wordt minimaal 51% van de activa van het Sub-Fonds (inclusief effecten die geen deel uitmaken van de Index) belegd in emittenten met positieve ecologische en/of sociale kenmerken. Het Sub-Fonds belegt ten minste 10% van het vermogen, exclusief contanten, cashequivalenten, 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 index bestaat uit in USD luidende schuldeffecten die zijn uitgegeven door overheden of semi-overheidsinstanties van opkomende landen en die de beoordeling "investment grade" of een lagere rating hebben gekregen van een onafhankelijk ratingbureau (zoals Fitch, Moody's, Standard & Poor's) of geen rating hebben. De componenten van de Index worden geselecteerd uit de J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified ("de Moederindex") aan de hand van een op bepaalde regels gebaseerde methode, zodat deze gekenmerkt worden door een gediversifieerde set van factoren. De Beleggingsbeheerder beoordeelt en screent op basis van waarden en normen om tot uitsluitingen te komen van bepaalde sectoren en emittenten op basis van concrete ESG-criteria en/of minimumnormen voor bedrijfspraktijken op basis van internationale standaarden. 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 screening op basis van normen en waarden. De lijst van uitvoerbare screens die mogelijk tot uitsluiting leiden, kunt u op de Website (www.jpmorganassetmanagement.ie) vinden.

Het Sub-Fonds maakt op basis van de optimalisatiemethodiek een representatieve selectie uit het beleggingsuniversum, om zo een portefeuille samen te stellen die een rendement oplevert dat te vergelijken is met dat van de Index en daarbij te garanderen dat de portefeuille voldoet aan de minimumpercentages voor verschillende activa. De optimalisatiemethodiek kan ook gebruikt worden om aanstaande wijzigingen in de Index al vóór de herbalancering door te voeren.

Daarom zal het Sub-Fonds slechts een bepaald gedeelte van de Indexcomponenten aanhouden.

Het Sub-Fonds streeft naar inzicht in de impact van ESG-factoren op de kasstroom, beleidskeuzes 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.

Het Sub-Fonds kan met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en de beleggingsdoelstellingen ook gebruikmaken van afgeleide financiële instrumenten.

De basisvaluta van het Sub-Fonds is de USD.

Momenteel wordt er verwacht dat de tracking error van het Sub-Fonds in normale marktomstandigheden oploopt tot maximaal 200 basispunten. Een tracking error kan verschillende oorzaken hebben, waaronder: de posities en omvang van het Sub-Fonds, de kasstromen, eventuele vertragingen bij het beleggen van de opbrengsten uit inschrijvingen of het verkopen van beleggingen om terugkooporders in te willigen, de kosten en de frequentie van het herbalanceren ten opzichte van de Index, en ESG-analyse en -criteria. Het Sub-Fonds maakt alle posities en wegingen dagelijks openbaar. Nadere informatie over de posities van het Sub-Fonds en het volledige openbaarmakingsbeleid vindt u op www.jpmorganassetmanagement.ie.

Terugkoop 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.

Distributiebeleid Deze Aandelenklasse keert geen dividend uit. De gerealiseerde inkomsten zijn opgenomen in de Intrinsieke Waarde.

SFDR-classificatie: Artikel 8

Beoogde particuliere belegger

Dit product is bedoeld voor beleggers die dit product ten minste vijf jaar willen aanhouden.

- De beleggers dienen de risico's te begrijpen, waaronder het risico dat al het belegde kapitaal verloren gaat, en moeten beoordelen of de doelstelling en de risico's van het Sub-Fonds overeenkomen met hun eigen beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie. Het Sub-Fonds is niet bedoeld als compleet beleggingsplan.
- De gemiddelde belegger in het Sub-Fonds wil naar verwachting blootstelling aan de markten die in de Index voorkomen met

Alle gegevens zijn afkomstig van J.P. Morgan Asset Management en zijn correct op de datum van dit commentaar, tenzij anders vermeld.

aandacht voor ESG-factoren en op normen en waarden gebaseerde screenings van het beleggingsuniversum en is daarbij bereid de aan dit soort belegging verbonden risico's te aanvaarden, zoals de volatiliteit van deze markten.

Looptijd Dit product heeft geen vastgestelde verloopdatum en kan onder bepaalde omstandigheden geliquideerd worden, zoals nader toegelicht in het Prospectus.

Praktische informatie

Bewaarder De bewaarder van het fonds is Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

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.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico's

Lager risico



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product minstens 5 jaar aanhoudt.

De risico-indicator geeft een indicatie van het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. Het geeft aan hoe groot de kans is dat het product verlieslijdend is vanwege bewegingen op de markt of omdat we u niet zouden kunnen betalen.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is klein risicoklasse.

Het Sub-Fonds is een sub-fonds van JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV, een lers 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. **Omwisselen** 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.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag tot gemiddeld, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is. Het risico van het product kan aanmerkelijk hoger uitvallen als het korter wordt aangehouden dan de aanbevolen periode van bezit. Dit product beschermt u op geen enkele manier tegen toekomstige marktbevingen, wat betekent dat u uw inleg gedeeltelijk of in zijn geheel zou kunnen verliezen. Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen. Ook risico's die niet in de risico-indicator zijn meegenomen kunnen van significante invloed zijn op het rendement van het product. Nadere informatie vindt u in de relevante bijlage, die kosteloos verkrijgbaar is op www.jpmorganassetmanagement.lu.

Prestatiescenario's

De weergegeven cijfers zijn na aftrek van alle kosten van het product zelf, maar zonder aanvullende kosten die u eventueel aan uw adviseur of distributeur verschuldigd bent. In de cijfers wordt geen rekening gehouden met uw persoonlijke belastingsituatie, die ook van invloed kan zijn op uw uiteindelijke rendement.

Wat dit product u oplevert, is afhankelijk van hoe de markt zich in de toekomst ontwikkelt. De toekomstige ontwikkelingen op de markt zijn allesbehalve zeker en kunnen niet nauwkeurig voorspeld worden.

De weergegeven ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn respectievelijk gebaseerd over het slechtste, het gemiddelde en het beste rendement van het product in de afgelopen 10 jaar. De markten zouden zich in de toekomst radicaal anders kunnen ontwikkelen.

Het stress-scenario is een schatting van wat u in extreme marktomstandigheden mogelijk terugverdiend.

Ongunstig: Dit type scenario kwam voor bij een belegging tussen 2017 en 2022.

Gematigd: Dit type scenario kwam voor bij een belegging tussen 2017 en 2022.

Gunstig: Dit type scenario kwam voor bij een belegging tussen 2016 en 2021.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		\$ 10.000	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw volledige inleg of een gedeelte ervan verliezen.		
Stress	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 4.030 -59,7%	\$ 4.410 -15,1%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 7.740 -22,6%	\$ 9.210 -1,6%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 10.440 4,4%	\$ 11.340 2,6%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 11.890 18,9%	\$ 14.520 7,7%

Wat gebeurt er als JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. niet kan uitbetalen?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. is verantwoordelijk voor de administratie en het beheer van het Sub-Fonds, en houdt geen activa van het Sub-Fonds aan (activa die door een bewaarder kunnen worden aangehouden, worden overeenkomstig de toepasselijke wet- en regelgeving aangehouden bij een bewaarder in zijn bewaarnetwerk). In zijn hoedanigheid van initiator van dit product is

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. niet verplicht tot uitbetaling, omdat een dergelijke betalingsverplichting niet in het productontwerp is opgenomen. Beleggers kunnen dan ook verlies lijden als het Sub-Fonds of de bewaarder niet in staat is uit te betalen. Er geldt geen compensatie- of waarborgregeling die eventuele verliezen volledig of gedeeltelijk zou dekken.

Wat zijn de kosten?

De persoon die advies geeft over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kostenposten

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren afhankelijk van hoeveel u belegt en hoelang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- er \$ 10.000 wordt belegd.

Voorbeeldbelegging \$ 10.000	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	\$ 66	\$ 370
Jaarlijkse kostenpercentage	0,7%	0,7%

(* Hieraan ziet u hoeveel uw rendement daalt vanwege de kosten, voor ieder jaar van uw beleggingsperiode. Als u aan het einde van de aanbevolen periode van bezit uitstapt, ziet u bijvoorbeeld dat uw jaarlijkse gemiddelde rendement geschat wordt op 2,6% vóór aftrek van kosten en 2,6% na aftrek van kosten.

Uitsplitsing van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap	Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar
Instapvergoeding	0,00% , wij brengen geen instapvergoeding in rekening.
Uitstapvergoeding	0,00% , wij brengen geen uitstapvergoeding in rekening voor dit product, maar mogelijk doet de persoon die u dit product verkoopt dat wel.
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht	
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	0,39% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijk gemaakte kosten over het afgelopen jaar.
Transactiekosten	0,27% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die we maken wanneer we de onderliggende waarden voor het product aankopen en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag hangt af van hoeveel we kopen en verkopen.
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht	
Prestatievergoeding	Voor dit product wordt er geen prestatievergoeding in rekening gebracht.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen beleggingstermijn 5 jaar

Dit product is bedoeld als belegging voor de langere termijn omdat het rendement een volatiel verloop kan hebben; we gaan ervan uit dat u ten minste vijf jaar belegd blijft. Gedurende deze periode kunt u uw belegging op ieder moment kosteloos laten terugkopen. De opbrengst

kan echter negatief worden beïnvloed door de volatiliteit van het rendement. Terugkoopverzoeken kunnen op iedere Handelsdag worden ingediend, en de opbrengst wordt binnen twee werkdagen uitbetaald.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het Sub-Fonds, kunt u contact met ons opnemen: per telefoon via +(352) 3410 3060, per e-mail via fundinfo@jpmorgan.com of per post via JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Groothertogdom Luxemburg

Nadere informatie over hoe u een klacht indient en de klachtenprocedure van de Beheermaatschappij vindt u op de Contactpagina op de website www.jpmorganassetmanagement.com. Als u een klacht hebt over de persoon die u over dit product heeft geadviseerd of die het aan u heeft verkocht, zullen zij u vertellen waar u uw klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Nadere informatie Nadere informatie over het Sub-Fonds en de duurzame kenmerken ervan is te vinden in het Prospectus, de relevante bijlage en op www.jpmorganassetmanagement.lu. Exemplaren van het Prospectus, de relevante bijlage en 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.lu, 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.lu. Uw makelaar kan u informeren over de meest recente aandelenkoersen.

Vergoedingsbeleid Voor het vergoedingsbeleid 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 gevolgen hebben voor de persoonlijke belastingssituatie van beleggers.

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 gegevensverwerking van J.P. Morgan Asset Management vindt u in het EMEA-privacybeleid, dat beschikbaar is op www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Aanvullende exemplaren van het EMEA Privacy beleid zijn op verzoek beschikbaar.

Kosten, resultaten en risico De in dit essentiële-informatiedocument weergegeven kosten, rendementen en risico's zijn berekend aan de hand van de berekenmethoden die de Europese wet- en regelgeving voorschrijft. De hierboven berekende prestatiescenario's zijn uitsluitend gebaseerd op de historische resultaten van het product of een relevante plaatsvervangende maatstaf, en die resultaten uit het verleden zijn geen garantie voor toekomstig rendement. Met uw belegging loopt u mogelijk risico en er bestaat geen garantie dat u het weergegeven rendement behaalt. Beleggers mogen hun beleggingsbeslissingen niet uitsluitend op de weergegeven scenario's baseren.

Prestatiescenario's U vindt maandelijks de geactualiseerde versie van alle eerdere prestatiescenario's op <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/IE00BJ06C937>.

In het verleden behaalde resultaten De prestaties in het verleden kunt u voor de afgelopen 3 jaar vinden op onze website: <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/IE00BJ06C937>.

Voor een toelichting op sommige in dit document gebruikte termen kunt u de verklarende woordenlijst op onze website www.jpmorganassetmanagement.lu raadplegen.