

Dokument zawierający kluczowe informacje

Cel

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt

JPM Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - USD (acc)
IE00BF4G6Y48

klasa tytułów uczestnictwa JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF
subfundusz JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Więcej informacji na temat tego produktu podano w www.jpmmorganassetmanagement.lu lub kupna +(352) 3410 3060

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) odpowiedzialny za nadzór nad producentem, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (członek JPMorgan Chase & Co.) w odniesieniu do tego dokumentu zawierającego kluczowe informacje.

Subfundusz otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności Ireland i regulowany przez Central Bank of Ireland ("CBI").

NINIEJSZY DOKUMENT SPORZĄDZONO 17 KWIETNIA 2025 R.

Co to za produkt?

Rodzaj

Niniejszy produkt jest funduszem giełdowym lub „UCITS ETF”. Jest to subfundusz należący do JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV, irlandzkiego podmiotu zbiorowego zarządzania aktywami utworzonego jako fundusz parasolowy z oddzielną odpowiedzialnością między subfunduszami i autoryzowanego przez CBI zgodnie z przepisami Wspólnot Europejskich (przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe) z 2011 r. (z późniejszymi zmianami).

Cele, proces i zasady

Cel Subfundusz dąży do osiągnięcia długoterminowego zwrotu przewyższającego indeks MSCI World Index (całkowity zwrot netto) („Poziom referencyjny”) poprzez aktywne inwestowanie głównie w portfel spółek na całym świecie.

Wskaźnik referencyjny klasy jednostek uczestnictwa MSCI World Index (Total Return Net)

Polityka inwestycyjna Subfundusz realizuje strategię inwestycyjną aktywnego zarządzania.

Subfundusz dąży do inwestowania co najmniej 67% swoich aktywów (z wyłączeniem aktywów utrzymywanych w celu zapewnienia dodatkowej płynności) w kapitałowe papiery wartościowe spółek na całym świecie. Emitenci tych papierów wartościowych mogą mieć siedzibę w dowolnym kraju, w tym na rynkach wschodzących.

Co najmniej 51% wartości aktywów netto Subfunduszu inwestuje się w spółki o pozytywnych cechach środowiskowych i/lub społecznych, które stosują dobre praktyki zarządzania, mierzone za pomocą własnej metodologii oceny ESG Zarządzającego inwestycjami i/lub danych stron trzecich.

Subfundusz inwestuje co najmniej 20% swojej wartości aktywów netto w Zrównoważone inwestycje, zgodnie z definicją podaną w rozporządzeniu SFDR, przyczyniające się do realizacji celów środowiskowych lub społecznych.

Zarządzający inwestycjami ocenia i stosuje wartości i normy oparte na screeningu w celu wdrożenia wyłączeń w odniesieniu do określonych branż i emitentów zgodnie z określonymi kryteriami ESG i/lub minimalnymi standardami praktyk biznesowych opartymi na normach międzynarodowych. Aby wesprzeć tę analizę, Zarządzający inwestycjami polega na zewnętrznych dostawcach, którzy identyfikują udział emitenta lub przychody uzyskiwane z działalności niezgodnej z wartościami i normami opartymi na analizach. Wykaz zastosowanych analiz, które mogą skutkować wykluczeniami, można znaleźć na stronie internetowej (www.jpmmorganassetmanagement.ie).

Subfundusz systematycznie uwzględnia analizę ESG w swoich decyzjach inwestycyjnych w stosunku do co najmniej 90% nabywanych papierów wartościowych.

Subfundusz będzie dążył do osiągnięcia wyników lepszych od Poziomu referencyjnego w perspektywie długoterminowej. Poziom referencyjny obejmuje akcje o dużej i średniej kapitalizacji emitowane przez emitentów z 23 rynków rozwiniętych na całym świecie („Papiery wartościowe w ramach Poziomu referencyjnego”). Poziom referencyjny został uwzględniony jako punkt odniesienia, względem którego można dokonać pomiaru wyników Subfunduszu. Subfundusz wykazuje bliskie podobieństwo do swojego Poziomu referencyjnego.

Subfundusz nie zamierza odwzorowywać wyników ani powielać Poziomu referencyjnego, ale będzie utrzymywał portfel kapitałowych papierów wartościowych (który może obejmować między innymi Papiery wartościowe w ramach poziomu referencyjnego) aktywnie wybierany i zarządzany w celu realizacji wyników inwestycyjnych przewyższających wyniki Poziomu referencyjnego w długim okresie.

W tym celu Zarządzający inwestycjami może zwiększać wagę tych papierów wartościowych, które jego zdaniem mają największy potencjał uzyskania wyników lepszych od Poziomu referencyjnego, oraz zmniejszać wagę papierów wartościowych uznanych przez

Zarządzającego inwestycjami za najbardziej przewartościowane lub w ogóle nie inwestować w nie.

Charakterystyka ryzyka dla portfela papierów wartościowych Subfunduszu, np. poziomy zmienności, będzie zasadniczo identyczna z charakterystyką ryzyka dla Poziomu referencyjnego.

Subfundusz może wykorzystywać finansowe instrumenty pochodne w celu efektywnego zarządzania portfelem.

Subfundusz dąży do oceny wpływu czynników ESG na przepływy pieniężne wielu spółek, w które może inwestować, w celu zidentyfikowania emitentów, na których jego zdaniem takie czynniki będą miały negatywny wpływ w porównaniu z innymi emitentami. Zarządzający inwestycjami koncentruje się na kluczowych czynnikach ryzyka, w tym na zasadach rachunkowych i podatkowych, ujawnianiu informacji i komunikacji z inwestorami, prawach akcjonariuszy, wynagrodzeniach oraz czynnikach społecznych i środowiskowych, starając się zidentyfikować takie negatywne wartości odbiegające. Powyższe oceny mogą nie być rozstrzygające przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w odniesieniu do papierów wartościowych spółki, a Zarządzający inwestycjami może nabywać i zatrzymywać takie papiery wartościowe.

Walutą bazową Subfunduszu jest dolar amerykański (USD).

Subfundusz będzie codziennie publikował informacje na temat wszystkich swoich inwestycji. Szczegółowe informacje na temat inwestycji Subfunduszu i pełną politykę ujawniania informacji można znaleźć na stronie www.jpmmorganassetmanagement.ie.

Odkup i obrót Akcje Subfunduszu są przedmiotem obrotu na co najmniej jednej giełdzie papierów wartościowych. Niektórzy animatorzy rynku i brokerzy mogą subskrybować i umarzać Akcje bezpośrednio w JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV i są określani jako „Upoważnieni uczestnicy”. Inni inwestorzy, którzy nie są Upoważnionymi uczestnikami, mogą kupować i sprzedawać Akcje codziennie na uznanej giełdzie papierów wartościowych lub w obrocie pozagiełdowym.

Polityka dywidend Niniejsza klasa jednostek uczestnictwa nie wypłaca dywidend. Uzyskane dochody są zatrzymywane w ramach wartości aktywów netto.

Klasyfikacja SFDR Art. 8

Przewidywany inwestor detaliczny

Ten produkt jest przeznaczony dla inwestorów, którzy planują inwestować przez co najmniej 5 lat.

- Inwestorzy powinni rozumieć zakres ryzyka związanego z inwestycją, włącznie ze stratą całego zainwestowanego kapitału, i muszą ocenić, czy cel i ryzyko Subfunduszu są zgodne z ich własnymi celami inwestowania i tolerancją na ryzyko. Subfundusz nie stanowi pełnego planu inwestycji.
- Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów dążących do osiągnięcia długoterminowego zwrotu przewyższającego Poziom referencyjny poprzez aktywne inwestowanie głównie w portfel spółek na całym świecie o pozytywnych cechach środowiskowych i/lub społecznych, które stosują dobre praktyki zarządzania, uwzględniają integrację ESG i wartości oraz opartą na normach kontrolę swojego spektrum inwestycyjnego.
- Oczekuje się, że typowi inwestorzy Subfunduszu będą inwestorami, którzy chcą przyjąć szeroką ekspozycję rynkową na globalne rynki akcji, starając się skorzystać z potencjalnych nadwyżek zysków przy podobnym ryzyku jak inwestowanie w papiery wartościowe reprezentujące Poziom referencyjny i są gotowi zaakceptować ryzyko związane z inwestycją tego typu, w tym zmienność takiego rynku.

Termin Ten produkt nie ma ustalonego terminu zapadalności i może zostać zlikwidowany w pewnych okolicznościach, jak opisano szczegółowo w Prospekcie informacyjnym.

Informacje praktyczne

Depozytariusz Depozytariuszem funduszu jest Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Jeżeli nie wskazano inaczej, wszystkie dane pochodzą od J.P. Morgan Asset Management i są aktualne na dzień sporządzenia niniejszego komentarza.

Informacje prawne JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami Prospektu informacyjnego.

Subfundusz jest subfunduszem JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV, irlandzkiego podmiotu zbiorowego zarządzania aktywami z oddzielną odpowiedzialnością między subfunduszami. JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV składa się z oddzielnych subfunduszy, z których każdy emituje jedną klasę jednostek uczestnictwa lub kilka. Niniejszy dokument został przygotowany w odniesieniu do określonej klasy jednostek uczestnictwa.

Prospekt informacyjny oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe są przygotowywane dla JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV.

Zamiana Zamiana jednostek uczestnictwa z jednego Subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego Subfunduszu jest niedozwolone. Zamiana jednostek uczestnictwa z jednej klasy jednostek uczestnictwa na inną klasę jednostek uczestnictwa w ramach tego samego Subfunduszu również nie jest dozwolone dla inwestorów działających na giełdach papierów wartościowych, ale może być dostępne dla Upoważnionych uczestników. Więcej informacji można znaleźć w Prospekcie informacyjnym.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



 **Wskaźnik ryzyka zakłada, że inwestor utrzymuje produkt przez okres 5 roku/lat.**

Sumaryczny wskaźnik ryzyka jest wskazówką dotyczącą poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, na ile prawdopodobne jest, że inwestycja w produkt będzie wiązała się ze stratą środków z powodu ruchu na rynkach lub dlatego, że nie będziemy w stanie wypłacić pieniędzy inwestorowi. Produkt został przez nas sklasyfikowany jako 4 w skali do 7, co oznacza możliwe.

Stanowi on ocenę potencjalnych strat wynikających z przyszłych wyników na poziomie na poziomie średnim, a niekorzystne warunki rynkowe możliwe wpływają na naszą zdolność do wypłaty środków. Ryzyko produktu może być znacznie wyższe, jeżeli będzie on utrzymywany przez okres krótszy niż zalecany.

Produkt nie obejmuje żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynkowymi, dlatego inwestor może stracić część lub całość swojej inwestycji. Jeśli nie będziemy w stanie zapłacić należnej kwoty, inwestor może stracić całą zainwestowaną kwotę.

Poza ryzykiem uwzględnionym we wskaźniku ryzyka na wyniki produktu mogą wpływać inne rodzaje ryzyka istotne dla produktu. Należy zapoznać się z odpowiednim uzupełnieniem, dostępnym bezpłatnie pod adresem www.jpmorganassetmanagement.lu.

Scenariusze wyników

Przedstawione liczby obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które inwestor zapłaci swojemu doradcy lub dystrybutorowi. Liczby te nie uwzględniają indywidualnej sytuacji podatkowej inwestora, która również może wpłynąć na stopę zwrotu.

Zwrot z tego produktu zależy od przyszłych wyników rynkowych. Rozwój rynku w przyszłości jest niepewny i nie można go dokładnie przewidzieć.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne stanowią ilustracje uwzględniające najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu w ciągu ostatnich 10 lat. W przyszłości rynki mogą zachowywać się w zupełnie inny sposób.

W scenariuszu stresowym przedstawiono potencjalny zwrot w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Niekorzystny: tego typu scenariusz wystąpił dla inwestycji pomiędzy 2024 a 2025.

Umiarkowany: tego typu scenariusz wystąpił dla inwestycji pomiędzy 2020 a 2025.

Korzystny: tego typu scenariusz wystąpił dla inwestycji pomiędzy 2016 a 2021.

Zalecany okres utrzymywania inwestycji		5 lat	
Przykładowa inwestycja		\$ 10.000	
Scenariusze		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 lata (zalecany okres utrzymywania inwestycji)
Minimum	Nie ma minimalnej gwarantowanej stopy zwrotu. Inwestor może stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Warunki skrajne	Ile inwestor może odzyskać po uwzględnieniu kosztów Średni zwrot każdego roku	\$ 5.240 -47,6%	\$ 3.860 -17,3%
Niekorzystny	Ile inwestor może odzyskać po uwzględnieniu kosztów Średni zwrot każdego roku	\$ 8.010 -20,0%	\$ 10.390 0,8%
Umiarkowany	Ile inwestor może odzyskać po uwzględnieniu kosztów Średni zwrot każdego roku	\$ 11.350 13,5%	\$ 18.050 12,5%
Korzystny	Ile inwestor może odzyskać po uwzględnieniu kosztów Średni zwrot każdego roku	\$ 15.240 52,4%	\$ 21.620 16,7%

Co się stanie, jeśli JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. nie ma możliwości wypłaty?

Spółka JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. jest odpowiedzialna za administrowanie i zarządzanie Funduszem i nie przechowuje aktywów Funduszu (aktywa, które mogą być przechowywane przez depozytariusza, są zgodnie z obowiązującymi przepisami przechowywane u depozytariusza w ramach jego sieci powierniczej). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., jako twórca tego produktu

nie ma obowiązku wypłaty, ponieważ konstrukcja produktu nie przewiduje takiej wypłaty. Inwestorzy mogą jednak ponieść straty, jeśli Subfundusz lub depozytariusz nie będą w stanie dokonać wypłaty. Nie istnieje żaden system rekompensat ani gwarancji, który mógłby zrekompensować, w całości lub w części, straty ponoszone przez inwestora.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca lub sprzedająca ten produkt inwestorowi może obciążyć inwestora innymi kosztami. W takim przypadku osoba ta dostarczy inwestorowi informacji o tych kosztach i o tym, jak wpływają one na inwestycję.

Koszty w czasie

Tabele pokazują kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od tego, ile zainwestował inwestor, oraz od czasu utrzymania inwestycji. Przedstawione kwoty to ilustracje oparte na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy:

- w pierwszym roku inwestor odzyska zainwestowaną kwotę (roczna stopa zwrotu 0%). Dla pozostałych okresów utrzymywania inwestycji założyliśmy, że produkt zachowuje się tak, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym
- Zainwestowano \$ 10.000.

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 rok	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 lata (zalecany okres utrzymywania inwestycji)
Przykładowa inwestycja \$ 10.000		
Koszty całkowite	\$ 27	\$ 218
Wpływ na koszty roczne*	0,3%	0,3%

(*) To obrazuje, w jaki sposób koszty zmniejszają stopę zwrotu w każdym roku przez cały okres inwestycji. Na przykład pokazuje, że w przypadku zakończenia inwestycji w zalecany terminie, średnia roczna stopa zwrotu przed uwzględnieniem kosztów jest prognozowana na poziomie 12,5% i 12,5% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Jednorazowe koszty przy wejściu lub wyjściu		Wpływ na koszty roczne, jeżeli inwestor wyjdzie z inwestycji po 1 rok
Koszty wejścia	0,00% , nie pobieramy opłaty za subskrypcję.	0 USD
Koszty wyjścia	0,00% , nie pobieramy opłaty za umorzenie w przypadku tego produktu, ale podmiot sprzedający ten produkt może to robić.	0 USD
Koszty bieżące pobierane każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i pozostałe koszty administracyjne lub operacyjne	0,23% wartości inwestycji w skali roku. Jest to wartość szacunkowa ustalona na podstawie rzeczywistych kosztów z ubiegłego roku.	23 USD
Koszty transakcyjne	0,04% wartości inwestycji w skali roku. Są to szacunkowe koszty ponoszone przy zakupie i sprzedaży instrumentów bazowych dla danego produktu. Rzeczywiste kwoty będą się różnić w zależności od wielkości transakcji kupna i sprzedaży.	4 USD
Koszty dodatkowe pobierane w warunkach szczególnych		
Opłaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie jest pobierana opłata za wyniki.	0 USD

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres inwestycji: 5 rok/lat(a)

Ten produkt jest przeznaczony do inwestycji długoterminowych ze względu na potencjalną zmienność jego wyników; należy się przygotować na konieczność utrzymania inwestycji przez okres co najmniej 5 lat.

Odkup inwestycji można zlecić w tym okresie w dowolnym momencie bez ponoszenia kary, jednakże z uwagi na zmienność wyników może to mieć niekorzystny wpływ na uzyskaną stopę zwrotu. Wykupy są możliwe w każdym dniu obrotu, a wpływy są rozliczane w ciągu 2 dni roboczych.

Jak mogę złożyć skargę?

W przypadku skarg dotyczących Subfunduszu można skontaktować się z nami, dzwoniąc pod numer +(352) 3410 3060 bądź pisząc na adres fundinfo@jpmorgan.com lub JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Wielkie Księstwo Luksemburga

Więcej informacji na temat składania skarg i zasad rozpatrywania skarg przez Spółkę zarządzającą można znaleźć w sekcji Kontakt na stronie internetowej: www.jpmorganassetmanagement.com. Informacji dotyczących miejsca składania skarg na osoby doradzające w sprawie tego produktu lub sprzedające go udział inwestorowi te osoby.

Inne istotne informacje

Dodatkowe informacje Więcej informacji na temat Subfunduszu, w tym jego zrównoważonej charakterystyki, można znaleźć w Prospekcie informacyjnym, odpowiednim uzupełnieniu oraz na stronie internetowej www.jpmorganassetmanagement.lu. Egzemplarze Prospektu informacyjnego, odpowiedniego uzupełnienia oraz najnowszego rocznego i śródrocznego sprawozdania finansowego w języku angielskim i niektórych innych językach, a także informacje na temat ostatniej Wartości Aktywów Netto są dostępne bezpłatnie na żądanie pod adresem www.jpmorganassetmanagement.lu, po wysłaniu wiadomości pocztą elektroniczną na adres fundinfo@jpmorgan.com lub pisma pocztą tradycyjną na adres JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Wielkie Księstwo Luksemburga. Polityka ujawniania informacji o portfelu JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV jest dostępna na stronie www.jpmorganassetmanagement.lu. Najnowsze ceny akcji można uzyskać od swojego brokera.
Polityka wynagrodzeń Politykę wynagrodzeń Spółki zarządzającej można znaleźć na stronie internetowej <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Polityka zawiera szczegółowe informacje na temat sposobu obliczania wynagrodzenia i świadczeń, a także w zakresie obowiązków i składu komisji, która nadzoruje i kontroluje tę politykę. Egzemplarz polityki można uzyskać bezpłatnie od Spółki zarządzającej.
Podatek Subfundusz podlega Irlandzkie przepisy podatkowe. Może to mieć wpływ na osobistą sytuację podatkową inwestora.
Polityka prywatności Należy pamiętać, że w przypadku telefonicznego kontaktu z J.P. Morgan Asset Management, takie rozmowy mogą być rejestrowane i monitorowane w celach prawnych, szkoleniowych i dla bezpieczeństwa. Należy również pamiętać, że informacje i dane z

Państwa wiadomości mogą być przetwarzane przez spółkę J.P. Morgan Asset Management, występującą jako administrator danych, zgodnie z obowiązującymi przepisami w zakresie ochrony danych. Dalsze informacje na temat przetwarzania danych przez J.P. Morgan Asset Management można znaleźć w polityce prywatności dla regionu EMEA, która jest dostępna pod adresem www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Dodatkowe kopie polityki prywatności dla regionu EMEA są dostępne na żądanie.
Koszty, wyniki i ryzyko Obliczenia dotyczące kosztów, wyników i ryzyka zawarte w niniejszym dokumencie zawierającym kluczowe informacje są zgodne z metodologią zalecaną w przepisach UE. Należy pamiętać, że scenariusze wyników wyliczone powyżej opierają się wyłącznie na przeszłych wynikach produktu lub jego odpowiednika, a przeszłe wyniki nie stanowią gwarancji przyszłych stóp zwrotu. Dlatego inwestycja może być narażona na ryzyko i inwestor może nie uzyskać zilustrowanych stóp zwrotu. Inwestorzy nie powinni opierać swoich decyzji inwestycyjnych wyłącznie na przedstawionych scenariuszach.
Scenariusze wyników Poprzednie scenariusze wyników aktualizowane w cyklu miesięcznym można znaleźć pod adresem <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/IE00BF4G6Y48>.
Wyniki osiągnięte w przeszłości Informacje na temat wyników osiągniętych w przeszłości na przestrzeni ostatnich 5 lat można znaleźć na naszej stronie internetowej <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/IE00BF4G6Y48>. Definicje terminów używanych w niniejszym dokumencie są dostępne w glosariuszu umieszczonym na stronie internetowej: www.jpmorganassetmanagement.lu.