

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que conlleva invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

ISIN: IE000CN8T855

JPM US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - EUR Hedged (acc)

Clase de Acciones de JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF. Este fondo está gestionado por JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Objetivos y política de inversión

Objetivo de inversión: El Subfondo pretende conseguir una rentabilidad a largo plazo superior a la del S&P 500 (Total Return Net) (el «índice de referencia») invirtiendo fundamentalmente y de forma activa en una cartera de compañías estadounidenses de todo el mundo.

Política de inversión: El Subfondo sigue una estrategia de inversión gestionada activamente.

El Subfondo pretende invertir como mínimo el 67% de su patrimonio (excluidos los activos que se mantengan como activos líquidos accesorios) en títulos de renta variable de compañías domiciliadas o que desarrollen la mayor parte de su actividad económica en Estados Unidos.

Como mínimo el 51% del patrimonio se invertirá en compañías con características medioambientales y/o sociales positivas que observan buenas prácticas de gobernanza, con arreglo a la metodología de puntuación ESG interna de los Gestores de inversiones y/o datos de terceros.

El Gestor de inversiones evalúa y aplica un filtro basado en el valor y en normas para implementar las exclusiones. Como fundamento de este filtro, el Gestor de inversiones se basa en datos de proveedores externos que identifican, o bien la participación de un emisor en actividades que no están en consonancia con los filtros basados en el valor y en normas, o bien los ingresos que obtienen de tales actividades. Entre otras cosas, este filtro identifica emisores que están implicados en la fabricación de armas controvertidas, carbón térmico, tabaco, etc. La lista de filtros aplicados que pueden dar lugar a exclusiones puede consultarse en el sitio web de (www.jpmmorganassetmanagement.ie).

El Subfondo integra sistemáticamente los análisis ESG (ambientales, sociales y de gobierno corporativo) en las decisiones de inversión en, al menos, un 90% de los títulos adquiridos.

El Subfondo tratará de obtener una rentabilidad superior a la del índice de referencia a largo plazo. El índice de referencia está compuesto por acciones de gran capitalización emitidas por compañías estadounidenses («Valores del índice de referencia»). El índice de referencia se ha incluido como un parámetro comparativo para medir la rentabilidad del Subfondo. El Subfondo guardará una gran semejanza en su composición con su Índice de referencia.

El Subfondo no tratará de reproducir ni replicar la rentabilidad del índice de referencia, sino que mantendrá una cartera de títulos de renta variable (que podrá incluir, entre otros, valores del índice de referencia) objeto de una selección activa y que se gestiona con el objetivo de lograr una rentabilidad de las inversiones superior a la del índice de referencia a largo plazo.

Perfil de riesgo y remuneración



La clasificación anterior se basa en la volatilidad histórica del Valor Liquidativo simulado de esta Clase de Acciones durante los cinco últimos años, y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo de esta Clase de Acciones.

No hay garantías de que la categoría de riesgo y rentabilidad indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

La asignación de una Clase de Acciones a la calificación de riesgo más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

¿Por qué se asigna esta Clase de Acciones a esta categoría? Esta Clase de Acciones se asigna a la categoría 6 debido a que históricamente su Valor Liquidativo simulado ha registrado un nivel de fluctuaciones alto.

Para lograrlo, el Gestor de inversiones podrá sobreponderar aquellos valores que en su opinión presenten mayor potencial de superar al índice de referencia e infraponderar o no invertir en absoluto en aquellos que considere más sobrevalorados.

Las características de riesgo de la cartera de valores del Subfondo, como los niveles de volatilidad, se asemejarán en gran medida a las características de riesgo del índice de referencia.

El Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados para lograr una gestión eficaz de la cartera.

El Subfondo trata de evaluar el impacto de los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) sobre los flujos de caja de muchas compañías en las que el Subfondo puede invertir con el propósito de identificar emisores que considere que se verán afectados negativamente por estos factores en comparación con otros emisores. El Gestor de inversiones se centra en factores de riesgo clave, entre los que se incluyen las políticas de contabilidad y fiscalidad, las notificaciones y comunicaciones a los inversores, los derechos de los accionistas, la remuneración y los factores sociales y medioambientales, con el fin de identificar a dichos emisores atípicos negativos.

Las evaluaciones anteriores podrían no ser determinantes en las decisiones de inversión relativas a los valores de una compañía, y el Gestor de inversiones podrá comprar y conservar dichos valores.

La moneda base del Subfondo es el USD.

Esta Clase de Acciones trata de minimizar el efecto de las fluctuaciones cambiarias entre la divisa del Subfondo (USD) y la Divisa de referencia de esta Clase de Acciones (EUR).

Reembolso y negociación: Las acciones del Subfondo se negocian en una o más bolsas de valores. Determinados creadores de mercado y corredores pueden suscribir y reembolsar Acciones directamente con JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV y son denominados como «participantes autorizados». Aquellos inversores que no sean participantes autorizados pueden comprar y vender Acciones diariamente en una bolsa de valores reconocida o en un mercado extrabursátil.

Índice de referencia: Standard & Poor's (S&P) 500 Index (Total Return Net).

Política de reparto de dividendos: Esta Clase de Acciones no distribuirá dividendos.

Algunos de los términos utilizados en este documento se explican en el glosario que encontrará en nuestro sitio web (www.jpmmorganassetmanagement.ie).

OTROS RIESGOS SIGNIFICATIVOS:

- El valor de su inversión puede subir o bajar, y podría recuperar menos de lo que invirtió originalmente.
- El valor de un título de renta variable puede subir o bajar dependiendo de la evolución de la empresa correspondiente y de las condiciones generales del mercado, en ocasiones de manera rápida o impredecible. Si una empresa se declara en quiebra o se somete a otro procedimiento de reestructuración financiera similar, sus acciones en circulación suelen perder la mayor parte o la totalidad de su valor.
- La exclusión del universo de inversión del Subfondo de compañías que no cumplan determinados criterios ESG podría hacer que el Subfondo obtenga una rentabilidad diferente en comparación con otros fondos similares que no cuenten con dicha política.
- El Subfondo pretende conseguir una rentabilidad superior a la del índice de referencia; no obstante, es posible que el Subfondo obtenga una rentabilidad inferior a la del índice de referencia.
- Las variaciones de los tipos de cambio pueden afectar negativamente la rentabilidad de la inversión. La cobertura de divisas utilizada para minimizar el efecto de las fluctuaciones de los tipos de cambio podría no siempre dar resultado. Los inversores podrán tener exposición a divisas distintas a la de su Clase de Acciones.
- Si desea más información sobre riesgos, consulte el apartado «Información sobre riesgos» del Folleto.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Comisión de suscripción	Ninguna
Comisión de reembolso	Ninguna

Este es el máximo que puede deducirse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el importe del reembolso.

Gastos deducidos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,20%

Gastos deducidos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de éxito	Ninguna

- Los inversores que no sean participantes autorizados podrán tener que pagar comisiones de corretaje u otros gastos fijados e impuestos por sus corredores al comprar o vender acciones en bolsa. Puede obtenerse información sobre las comisiones y los gastos a través de su corredor de bolsa. Los participantes autorizados que negocien directamente con JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV pagarán los gastos de transacción relacionados.
- Los gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento de esta Clase de Acciones, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.
- La cifra de gastos corrientes constituye una estimación basada en el total de gastos previsto. El informe anual del OICVM correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.
- Si desea más información sobre los gastos, consulte el apartado «Comisiones y gastos» del Folleto.

Rentabilidad histórica

- La rentabilidad histórica no es una indicación de la rentabilidad futura.
- No se dispone de suficientes datos de rentabilidad para trazar un gráfico de rentabilidad histórica anual.

- Fecha de lanzamiento del Subfondo: 2018.
- Fecha de lanzamiento de la Clase de Acciones: 2022.

Información práctica

Depositario : El depositario es Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Información adicional : Puede obtener gratuitamente un ejemplar del Folleto y del último informe anual y semestral, en inglés y otros idiomas, así como el valor liquidativo más reciente, solicitándolo a través de www.jpmorganassetmanagement.ie, enviando un correo electrónico a la dirección fundinfo@jpmorgan.com o dirigiendo una carta a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Gran Ducado de Luxemburgo. La política de divulgación de información de cartera de JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV puede obtenerse en www.jpmorganassetmanagement.ie. Puede obtener los últimos precios de las acciones a través de su corredor de bolsa.

Política de remuneración : La Política de remuneración de la Sociedad gestora se encuentra disponible en <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Esta política incluye información detallada sobre cómo se calculan la remuneración y las prestaciones, así como sobre las responsabilidades y la composición del comité que supervisa y controla dicha política. Se puede solicitar una copia gratuita de esta política a la Sociedad gestora.

Fiscalidad : El Subfondo está sujeto a la legislación tributaria de Irlanda. Esto podría tener repercusión sobre la situación fiscal del inversor.

Información legal : JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto.

El Subfondo forma parte de JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV, un vehículo de gestión de activos colectivo irlandés con responsabilidad segregada entre sus subfondos. JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV está integrado por subfondos independientes, cada uno de los cuales puede emitir una o varias Clases de Acciones. El presente documento se ha elaborado para una Clase de Acciones concreta. El Folleto y los informes anual y semestral se elaboran para JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV.

Canje : No se permite el canje de Acciones de un Subfondo por Acciones de otro Subfondo. Tampoco se permite el canje de Acciones de una Clase de Acciones dentro del mismo Subfondo a los inversores que negocien en mercados bursátiles, si bien podrán realizarlo Participantes autorizados. Si desea más información, consulte el Folleto.

Política de privacidad : Tenga en cuenta que si se pone en contacto con J. P. Morgan Asset Management por teléfono, la conversación puede ser grabada y supervisada con fines de seguridad y formación. Asimismo, debe tener presente que toda la información y los datos incluidos en las comunicaciones con usted podrán ser procesados por J.P. Morgan Asset Management, en tanto que responsable del tratamiento, de conformidad con las leyes de protección de datos aplicables. Para obtener más información sobre las actividades de tratamiento de J.P. Morgan Asset Management, consulte la Política de privacidad EMEA, disponible en el sitio web www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Si lo desea, puede solicitar copias adicionales de la Política de privacidad EMEA.