

Spezifische Informationen über Anlageoptionen

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen.

Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

Name	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - JPM US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF - EUR (acc)
Hersteller	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
ISIN	IE00015MBLC4
Stand	31.12.2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele	Anlageziele, Anlageprozess und Anlagepolitik Ziel Der Teifonds strebt einen langfristigen Ertrag über jenem des MSCI USA SRI EU PAB Overlay ESG Custom Index* (der „Vergleichsindex“) an. Dazu investiert er aktiv, hauptsächlich in ein Portfolio von US-Unternehmen, wobei er sich an den Zielen des Pariser Klimaabkommens ausrichtet. Vergleichsindex der Anteilklassen MSCI USA SRI EU PAB Overlay ESG Custom Index* Anlagepolitik Der Teifonds verfolgt eine aktiv verwaltete Anlagestrategie. Der Teifonds strebt an, sein Vermögen vorrangig in Aktien von Unternehmen zu investieren, die in den USA ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben. Der Teifonds kann zudem in begrenztem Umfang in kanadischen Unternehmen anlegen. Der Teifonds verfolgt ein nachhaltiges Anlageziel und wird mindestens 90% seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere investieren, die die Kriterien für nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung (SFDR) erfüllen. Der Teifonds strebt an, den Vergleichsindex langfristig zu übertreffen, wobei er sich an den Zielen des Pariser Klimaabkommens ausrichtet. Der Vergleichsindex besteht aus Large-Cap-Aktien von US-Unternehmen („Vergleichsindex-Wertpapiere“). Der Vergleichsindex setzt sich aus ausgewählten Unternehmen zusammen, die im MSCI USA Index (das „Anlageuniversum“) enthalten sind. Der Index soll die Anforderungen für am Pariser Klimaabkommen ausgerichtete EU-Referenzwerte gemäß der EU-Verordnung über Referenzwerte für den Klimaschutz erfüllen und ein im Verhältnis zum Anlageuniversum niedrigeres Engagement in Kohlenstoffemissionen bieten, um die langfristigen Ziele des Pariser Klimaabkommens zu erreichen. Der Vergleichsindex wurde als Referenzwert einbezogen, an dem die Wertentwicklung des Teifonds gemessen werden kann. Der Teifonds wird seinem Vergleichsindex stark ähneln. Der Teifonds versucht nicht, die Wertentwicklung des Vergleichsindex oder den Vergleichsindex selbst nachzubilden, sondern hält vielmehr ein Portfolio von Aktien (das Vergleichsindex-Wertpapiere enthalten kann, aber nicht auf diese beschränkt ist), das aktiv ausgewählt und verwaltet wird mit dem Ziel, eine Wertentwicklung der Anlagen zu erzielen, die jene des Vergleichsindex langfristig übersteigt. Um dies zu erreichen, kann der Anlageverwalter diejenigen Wertpapiere übergewichten, die seiner Ansicht nach das größte Potenzial besitzen, den Vergleichsindex zu übertreffen, und Wertpapiere untergewichten oder nicht in Wertpapiere investieren, die er als am stärksten überbewertet einschätzt. Das Portfolio des Teifonds wird so zusammengestellt, dass es die Anforderungen an den Vergleichsindex gemäß der EU-Verordnung über Referenzwerte für den Klimaschutz, wie oben beschrieben, erfüllt. Der Teifonds zielt somit auf eine Senkung seiner Treibhausgasintensität um durchschnittlich mindestens 7% pro Jahr und, verglichen mit dem Anlageuniversum, auf eine Gesamtreduktion der Treibhausgasintensität um mindestens 50% ab. Darüber hinaus kann der Anlageverwalter die Wertpapiere des Vergleichsindex untergewichten oder sich gegen eine Investition in sie entscheiden. Er wird jedoch Sektoren mit starken Klimaauswirkungen im Vergleich zum Anlageuniversum insgesamt nicht aktiv untergewichten. Um Ausschlüsse anzuwenden, nimmt der Anlageverwalter eine Einschätzung vor und führt auf Werten und Normen basierende Prüfungen durch. Bei diesen Prüfungen greift der Anlageverwalter auf die Unterstützung externer Anbieter zurück, die ermitteln, ob ein Emittent an Geschäften beteiligt ist bzw. welchen Umsatz er mit Geschäften erwirtschaftet, die nicht mit den werte- und normenbasierten Prüfungen vereinbar sind. Weitere Einzelheiten zum Screening-Prozess sind der vollständigen Ausschlusspolitik des Teifonds zu entnehmen, die auf der Website (www.jpmorganassetmanagement.ie) einsehbar ist. Der Teifonds ist bestrebt, die Auswirkungen von ESG-Faktoren im Rahmen eines zukunftsorientierten Anlageansatzes und, wenn möglich, über einen aktiven Dialog mit den Unternehmen zu bewerten und versucht, durch positive Beeinflussung der Geschäftspraktiken die Nachhaltigkeit zu verbessern. Der Anlageverwalter konzentriert sich auf wichtige Risikofaktoren wie z. B. Bilanzierungs- und Steuerrichtlinien, Offenlegung und Kommunikation mit Anlegern, Aktionärsrechte, Vergütung sowie soziale und ökologische Faktoren. Die ESG-Bewertung anhand dieser Risikofaktoren wird in den vorstehend beschriebenen Anlageprozess integriert. Wenn ein Wertpapier nicht mehr als nachhaltige Anlage einzustufen ist, veräußert der Anlageverwalter es so bald wie möglich im Interesse des Teifonds und in Übereinstimmung mit seiner Ausschlusspolitik. Der Teifonds berücksichtigt systematisch ESG-Kriterien bei der Anlageanalyse und den Anlageentscheidungen für alle erworbenen Wertpapiere (ohne Barmittel). Die Risikomerkale des vom Teifonds gehaltenen Wertpapierportfolios, zum Beispiel die Höhe der Volatilität, entsprechen im Großen und Ganzen den Risikomerkmalen des Vergleichsindex. Der Teifonds darf zum Zweck einer effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Die Basiswährung des Teifonds ist der USD. Der Teifonds wird seine vollständigen Bestände täglich öffentlich bekanntgeben. Einzelheiten zu den Beständen des Teifonds sowie zur Politik der vollständigen Offenlegung sind auf www.jpmorganassetmanagement.ie zu finden. SFDR-Klassifizierung Artikel 9 Laufzeit
Kleinanleger-Zielgruppe	Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die einen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren haben. Der Teifonds richtet sich an Anleger mit langfristigem Anlagehorizont, die langfristige Erträge über jenem des Vergleichsindex anstreben. Er investiert aktiv, hauptsächlich in ein Portfolio von US-Unternehmen, wobei er sich an den Zielen des Pariser Klimaabkommens ausrichtet. Anleger sollten die mit einer Anlage verbundenen Risiken verstehen, einschließlich des Risikos eines vollständigen Verlustes des eingesetzten Kapitals, und müssen überprüfen, ob das Anlageziel und die Risiken des Teifonds mit ihren eigenen Anlagezielen und ihrer eigenen Risikobereitschaft vereinbar sind. Der Teifonds darf nicht als vollständiger Anlageplan verstanden werden. Es wird davon ausgegangen, dass es sich bei den Anlegern des Teifonds typischerweise um Anleger handelt, die ein breites Engagement an US-Aktienmärkten wünschen, von potenziellen Überschussrenditen bei gleichen Risiken wie bei der Direktanlage in die Wertpapiere, die vom Vergleichsindex repräsentiert werden, profitieren wollen und die bereit sind, die mit einer derartigen Anlage verbundenen Risiken, darunter das mit einem solchen Markt verbundene Volatilitätsrisiko, zu akzeptieren.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Spezifische Informationen über Anlageoptionen

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen.

Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario ¹⁾	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	300 EUR	2.210 EUR
	Prozentuale Rendite	-70,2 %	-26,1 %
Pessimistisches Szenario ²⁾	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	760 EUR	4.830 EUR
	Prozentuale Rendite	-24,3 %	-1,2 %
Mittleres Szenario ³⁾	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.160 EUR	7.280 EUR
	Prozentuale Rendite	15,8 %	12,8 %
Optimistisches Szenario ⁴⁾	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.780 EUR	9.680 EUR
	Prozentuale Rendite	78,4 %	22,9 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 EUR	5.000 EUR

Die Performance-Angaben beziehen sich ausschließlich auf die Anlageoption, nicht aber auf das gesamte Versicherungsanlageprodukt. Bitte berücksichtigen Sie, dass sich die empfohlene Haltedauer der Anlageoption von der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts unterscheiden kann.

¹⁾ Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

²⁾ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen Januar 2025 - Januar 2026.

³⁾ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen August 2019 - August 2024.

⁴⁾ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen November 2016 - November 2021.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 1.000 EUR pro Jahr werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	2 EUR	44 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,2 %	0,2 % pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 13,0 % vor Kosten und 12,8 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	
Einstiegskosten	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen.
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.
Laufende Kosten pro Jahr	
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,20 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.
Transaktionskosten	0,03 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen	
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.

Durch die Einbettung der Anlageoption in das Versicherungsprodukt kommen weitere Kosten hinzu. Diese Kosten sind nicht in diesem Dokument der spezifischen Informationen der Anlageoption aufgeführt. Die dargestellte Kostentabelle ist für die empfohlene Haltedauer der Anlageoption berechnet. Die aufgeführten Kosten fallen jedoch für die gesamte Laufzeit des Versicherungsanlageproduktes an.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 0 Jahre ist unter <https://am.jpmorgan.com/lv/en/asset-management/priips/products/IE00015MBLC4> zu finden.