Indicateur synthétique de risque

1	2	3	4	5	6	7

Risque plus faible — Risque plus élevé

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF

Classe: JPM Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF - USD (acc)

Vue globale du fonds

ISIN
IE000TGCBXG8

Objectif d´investissement: L'objectif du Compartiment est d'offrir un rendement à long terme supérieur à celui de l'Indice J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified (Total Return Gross) (« l'Indice de référence ») en investissant, de manière active, essentiellement dans de la dette émergente libellée en devises locales en ayant recours, si nécessaire, à des instruments financiers dérivés afin d'obtenir une exposition aux actifs sous-jacents.

Politique d'investissement: Le Compartiment emploie une stratégie d'investissement gérée de façon dynamique.

Approche d'investissement

- Applique un processus d'investissement axé sur la recherche intégrée à l'échelle mondiale en vue d'analyser les facteurs fondamentaux, quantitatifs et techniques de différents pays, secteurs et émetteurs
- Associe l'allocation d'actifs top-down à la sélection de titres bottom-up afin d'identifier des sources diversifiées de rendement pour le portefeuille (y compris rotation sectorielle, sélection de titres, devises et positionnement sur la courbe de rendement).

Profil de l'investisseur: Le Compartiment s'adresse aux investisseurs qui recherchent une exposition au marché couvert par l'Indice de référence et qui souhaitent s'exposer à la dette émergente libellée en devises locales. Les investisseurs peuvent également être à la recherche d'investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et appliquant des pratiques de bonne gouvernance, selon une approche intégrant les critères ESG et une sélection au sein de son univers d'investissement fondée sur le respect de normes et de valeurs

Gérant(s) de portefeuille
Didier Lambert
Pierre-Yves Bareau
Ishitaa Sharma
Kush Purohit
Supreet Khandate
Jason Pang

Monnaie de référence du fonds USD

Devise de la catégorie de parts USD

Actifs net du fonds
USD 161,6m

Lancement du fonds
5 Mars 2025

VL USD 11,802

Lancement de la classe
5 Mars 2025

Domicile Irlande

Date d'agrément AMF
-

Actions en circulation
10.662.600

Frais courants 0,51%

Informations sur les facteurs ESG

Approche ESG - ESG Promotion
Mettre en avant des caractéristiques environnementales et/ou sociales

Classification SFDR : Article 8
Les stratégies « Article 8 » mettent en avant les critères sociaux et/ou environnementaux mais n'ont pas l'investissement durable comme objectif d'investissement principal.

Risque carbone MSCI ESG
Tonnes CO2e/ventes en Mio USD ; Scope 1 + 2 au 31 décembre 2025

FONDS, 0

Très élevé	Elevé	Modéré	Faible	Très faible

MOYENNE DES PAIRS, 240,72

Plus mauvais score — Meilleur score

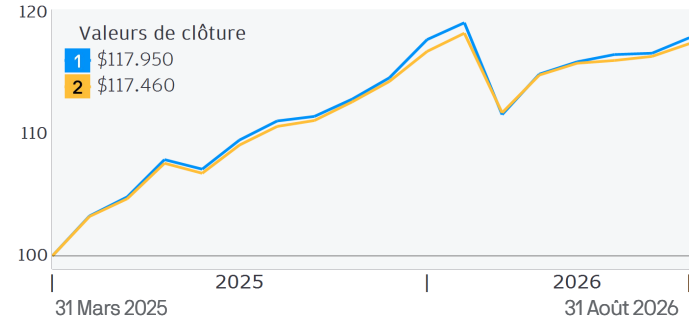
Notations du fonds *au 31 août 2026*

Catégorie Morningstar™ Obligations Marchés Emergents Devise Locale

Performances

1 **Classe:** JPM Emerging Markets Local Currency Bond Active UCITS ETF - USD (acc)
2 **Indice de référence:** J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified (Total Return Gross)

CROISSANCE DE 100 000 USD *Années civiles*



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

PERFORMANCES (%)

	CUMULE				ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	YTD	3 ans	5 ans	Lancement
1	1,09	1,72	7,68	2,89	-	-	11,13
2	0,90	1,40	7,65	2,74	-	-	11,46

INFORMATIONS IMPORTANTES

Les performances passées ne constituent pas une indication des performances actuelles et futures. La valeur de vos investissements et du revenu qui en découle peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse, et vous pouvez ne pas récupérer la totalité du montant initialement investi.

ESG
Pour de plus amples informations sur l'approche d'investissement durable de J.P. Morgan Asset Management, rendez-vous à l'adresse https://am.jpmorgan.com/fr/esg

Positions

10 PRINCIPALES POSITIONS	Taux du coupon	Date d´échéance	% des actifs
Federation of Malaysia (Malaisie)	3,582	15.07.2032	4,9
Government of Poland (Pologne)	4,000	25.07.2031	4,5
Government of Indonesia (Indonésie)	6,500	15.02.2031	3,8
Government of Poland (Pologne)	2,000	25.08.2036	3,2
Government of Brazil (Brésil)	10,000	01.01.2029	3,2
Government of Mexico (Mexique)	8,000	15.04.2032	3,0
Government of Brazil (Brésil)	10,000	01.01.2031	3,0
Government of Mexico (Mexique)	8,500	01.03.2029	2,8
Government of India (Inde)	7,100	08.04.2034	2,7
Government of Mexico (Mexique)	8,000	21.02.2036	2,6

Répartition par qualité des obligations (%)	
AA: 4,43%	Duration moyenne: 5,47 ans
A: 25,28%	Rendement à l'échéance: 8,24%
BBB: 47,42%	Echéance moyenne: 7,05 ans
< BBB: 18,40%	Qualité de crédit moyenne: BBB+
Liquidités: 4,47%	

Le rendement à l'échéance présenté est calculé au 31.08.26 et ne tient pas compte des coûts, des modifications au sein du portefeuille, des fluctuations du marché et des éventuels défauts. Le rendement à l'échéance s'entend comme une indication uniquement et est susceptible d'évoluer.

Le total des chiffres présentés peut ne pas être égal à 100 en raison des différences d'arrondi.

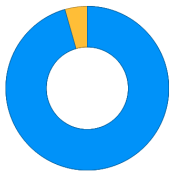
VALEUR EN RISQUE (VaR)	Compartiment	Indice de référence
VaR	4,55%	4,13%

RÉGIONS (%)

- 13,2 Mexique
- 9,6 Indonésie
- 9,6 Pologne
- 8,8 Malaisie
- 8,8 Colombie
- 7,9 Inde
- 7,9 Afrique du Sud
- 7,5 Brésil
- 5,0 Chine
- 4,4 République tchèque
- 3,6 Hongrie
- 13,7 Autres

Le total des chiffres présentés peut ne pas être égal à 100 en raison des différences d'arrondi.

SECTEURS (%)



- 95,5 Local
- 4,5 Liquidités

Le total des chiffres présentés peut ne pas être égal à 100 en raison des différences d'arrondi.

NOMBRE DE TITRES
84

Informations sur les transactions

Bourse	Ticker Bourse	Devise de transaction	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JLOC	USD	JLOC LN	JLOC.L	BTKSZR8
Deutsche Borse	JLOC	EUR	JLOC GY	JLOC.DE	BRC81J6
Borsa Italiana	JLOC	EUR	JLOC IM	JLOC.MI	BRC81K7
Six Swiss Exchange	JLOC	USD	JLOC SW	JLOC.S	BRC81L8

Risques principaux

La valeur de votre investissement peut évoluer à la hausse comme à la baisse et il se peut que vous ne récupériez pas votre capital de départ.
Les emprunts d'Etat, en ce compris ceux émis par des gouvernements locaux et des agences gouvernementales, sont soumis aux risques de marché, de taux et de crédit. Des Etats peuvent être en situation de défaut de remboursement vis-à-vis de leur dette souveraine et il peut être demandé aux détenteurs de dette souveraine (y compris au Compartiment) de participer à la restructuration de ladite dette et de consentir à de nouveaux prêts aux entités gouvernementales.
Les titres de créance peuvent être soumis à d'importantes fluctuations de cours dictées par l'évolution des conditions économiques et des taux d'intérêt, ainsi que par la qualité de crédit de leur émetteur. Les émetteurs de titres de créance peuvent faillir à leurs obligations de paiement ou la note des titres peut être abaissée. Ces risques sont généralement accrus pour les titres de créance non investment grade qui peuvent également afficher une volatilité plus forte et s'avérer moins liquides que les titres de créance investment grade.
La qualité de crédit des titres de créance non notés n'est pas mesurée selon les critères d'une agence de notation indépendante.
La dette décotée comporte un risque élevé de perte dans la mesure où les émetteurs connaissent de graves difficultés financières ou sont en faillite.
Les titres de créance convertibles contingents peuvent être pénalisés si des événements déclencheurs (spécifiés dans les conditions générales de la société émettrice) surviennent. Cela peut se traduire par une conversion des titres en actions à un prix décoté ou par une dépréciation temporaire ou permanente de la valeur du titre, et/ou par l'arrêt ou le report du paiement des coupons.
Les marchés émergents peuvent être sujets à une plus grande instabilité politique, réglementaire et économique, des normes moins avancées en matière de conservation d'actifs et de règlement des transactions, un manque de transparence et des risques financiers plus importants. Les titres de créance des marchés émergents et non investment grade peuvent également afficher une volatilité plus forte et s'avérer moins liquides que leurs homologues des marchés développés et investment grade respectivement.
L'investissement dans des titres de créance onshore émis au sein de la RPC par le biais du programme Bond Connect est soumis à l'évolution de la réglementation et à des contraintes opérationnelles susceptibles d'accroître le risque de contrepartie.
Les risques en matière de durabilité sont susceptibles d'avoir une incidence négative importante sur la situation financière ou les résultats d'exploitation d'un émetteur et par conséquent sur la valeur de l'investissement y afférent. En outre, ils peuvent accroître la volatilité d'un Compartiment et/ou les risques auxquels il est déjà exposé.
Bien que le Compartiment cherche à offrir un rendement supérieur à celui de l'Indice de référence, il se peut qu'il sous-performe à certains moments.
Des informations plus détaillées concernant les risques figurent à la section « Informations relatives aux risques » du Prospectus.

Informations générales importantes

Avant tout investissement, nous vous invitons à vous procurer et à consulter le prospectus en vigueur (disponible en anglais), le Document d'information clés (DIC) (disponible en français) et les documents de vente locaux applicables. Ces documents, de même que les informations liées au développement durable, rapports annuel et semestriel et les statuts peuvent être obtenus gratuitement auprès de votre conseiller financier, votre correspondant J.P. Morgan Asset Management régional, l'émetteur du fonds (voir ci-dessous) ou sur le site www.jpmam.fr. Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français à l'adresse https://am.jpmorgan.com/fr/droit-des-investisseurs. J.P. Morgan Asset Management peut décider de mettre fin aux dispositions prise s aux fins de la commercialisation de ses organismes de placement collectif.
Le présent document ne saurait être considéré comme un conseil ou une recommandation d'investissement. Les participations et la performance ont probablement changé depuis la date de rapport. Veuillez noter que si vous contactez J.P. Morgan Asset Management par téléphone, vos conversations sont susceptibles d'être enregistrées et contrôlées à des fins juridiques, de sécurité et de formation. Les informations et les données que vous communiquerez ponctuellement seront collectées, stockées et traitées par J.P. Morgan Asset Management dans le respect de la Politique de confidentialité (EMOA). La Politique de confidentialité (EMOA) est disponible à l'adresse suivante : www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy
Pour de plus amples informations sur le marché ciblé par le compartiment, veuillez vous reporter au Prospectus.

Indicateur de risque - L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 5 année(s). Le risque du produit peut être nettement accru en cas de période de détention inférieure à celle recommandée.

Le score d'intensité carbone ESG de MSCI représente l'exposition du fonds aux entreprises et économies à forte intensité carbone, et correspond à la moyenne de l'intensité carbone/GES pondérée du portefeuille (émissions/ventes).Le Scope 1 couvre les émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées.Le Scope 2 couvre les émissions indirectes issues de la production d'électricité, de vapeur, de chauffage et de refroidissement achetés et consommés par l'entreprise concernée.

Les frais courants sont ceux utilisés dans le DIC du PRIIP de l'UE. Ils représentent le coût total de la gestion et du fonctionnement du fonds, y compris les frais de gestion, les coûts administratifs et les autres dépenses (à l'exclusion des coûts de transaction).La répartition des coûts est la même que celle détaillée dans le prospectus du fonds. Pour des informations plus détaillées, veuillez vous référer au prospectus du fonds et au DIC du PRIIP disponibles sur notre site Internet.

Informations sur les performances

Source : J.P. Morgan Asset Management. La performance de la classe d'actions est basée sur la VL (valeur liquidative) de la classe d'actions, revenu (brut) réinvesti, et inclut les charges courantes réelles, à l'exception des frais de souscription et de rachat.

Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact sur la performance de votre investissement si celui-ci est effectué dans une devise autre que celle qui a été utilisée pour calculer les performances passées.

L'indice de référence est utilisé à des fins comparatives uniquement, sauf s'il y est explicitement fait référence dans l'Objectif et et la Politique d'investissement du Compartiment.

Les indices ne comptabilisent pas les frais ou les charges d'exploitation et il ne vous est pas possible d'y investir directement.

Le risque carbone ESG de MSCI représente l'intensité carbone moyenne pondérée du fonds et permet de mesurer l'exposition d'un fonds aux entreprises à forte intensité carbone. Ce chiffre correspond à la somme des pondérations des différents titres multipliée par l'intensité carbone des titres. Les positions courtes, les obligations souveraines, les produits dérivés, les produits titrisés et les obligations émises par des trusts sont exclus de l'analyse du risque carbone de MSCI.

Informations sur les participations

La Date d'échéance correspond à la date d'échéance/de révision du taux nominal du titre. La date du prochain ajustement du taux nominal est indiquée pour les titres dont le taux nominal de référence est adapté au moins tous les 397 jours.

Sources des informations

Les informations sur le fonds, dont les calculs de la performance et les autres données, sont fournies par J.P. Morgan Asset Management (le nom commercial des sociétés de gestion d'actifs de JPMorgan Chase & Co. et ses filiales à travers le monde).
Sauf mention contraire, toutes les données sont fournies à la date du document.
© 2026 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations ci-incluses (1) sont la propriété de Morningstar ; (2) ne peuvent être reproduites ou distribuées et (3) sont communiquées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces données.

Contact régional

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. - Succursale de Paris, 14 place Vendôme, 75001 Paris.

Émetteur

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-

2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, capital social 10.000.000 EUR.Le Compartiment est autorisé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Définitions

VL Valeur nette d'inventaire de l´actif d´un fonds moins ses engagements par action.