**Indicateur synthétique de risque**

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Risque plus faible — Risque plus élevé

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

# GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF

Classe: JPM GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF - GBP (dist)

## Vue globale du fonds

**ISIN**
IE00BD9MMG79

**Objectif d´investissement:** Le Compartiment vise à offrir un revenu courant tout en s'efforçant de maintenir une faible volatilité du principal.

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

**Approche d'investissement**

- Investit principalement dans des titres de créance investment grade d'échéance courte à taux fixe, variable ou flottant libellés en livres sterling.
- Gère activement l'exposition au crédit et à la duration et vise une duration inférieure ou égale à un an.
- Sélectionne des titres individuels sur la base d'une analyse risque/rendement incluant une évaluation des caractéristiques des émetteurs, notamment en matière de revenus, de risque de taux d'intérêt, de risque de crédit, de profil ESG ainsi que de structure juridique et technique.
- Applique un filtrage fondé sur des normes et sur des valeurs ainsi que des seuils d'investissement minimum dans des entreprises présentant des caractéristiques ESG positives.

**Profil de l'investisseur:** Le Compartiment s'adresse aux investisseurs qui souhaitent s'exposer largement au marché des titres de créance d'échéance courte, qui cherchent un rendement potentiellement plus élevé que celui d'un fonds monétaire et qui sont prêts, pour cela, à assumer un niveau de risque plus important, y compris la volatilité des investissements dans de tels titres de créance.

**Gérant(s) de portefeuille**
Neil Hutchison
Rustam Muradov

**Monnaie de référence du fonds** GBP

**Devise de la catégorie de parts** GBP

**Actifs net du fonds**
GBP 301,5m

**Lancement du fonds**
6 Juin 2018

**VL** GBP 100,959

**Lancement de la classe**
6 Juin 2018

**Domicile** Irlande

**Date d'agrément AMF**
23 Avr. 2018

**Actions en circulation**
2.159.460

**Frais courants** 0,18%

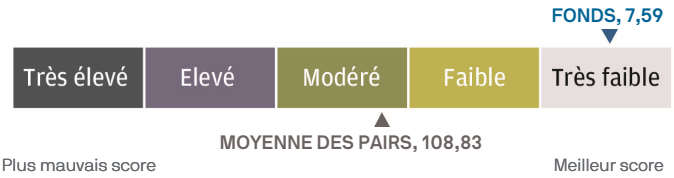
**Prêt de titres** Non

## 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**




Plus mauvais score — Meilleur score

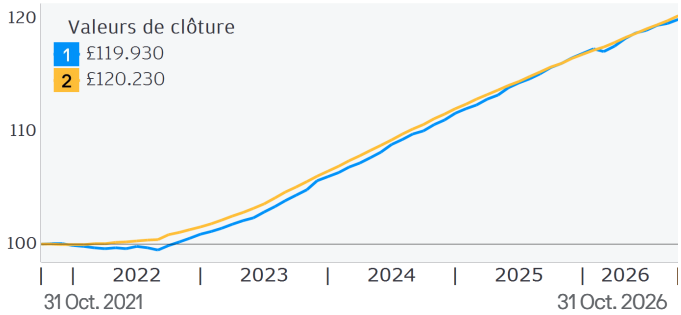
## Notations du fonds *au 31 octobre 2026*

**Catégorie Morningstar™ Obligations GBP Diversifiées Court Terme**

## Performances

1 **Classe:** JPM GBP Ultra-Short Income Active UCITS ETF - GBP (dist)
2 **Indice de référence:** ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index

**CROISSANCE DE 100 000 GBP** *Années civiles*




**PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)**

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | - | - | - | 1,24 | 1,06 | -0,01 | 0,48 | 5,08 | 5,11 | 4,94 |
| 2 | - | - | - | 0,76 | 0,30 | -0,01 | 1,30 | 4,67 | 5,20 | 4,41 |

**PERFORMANCES (%)**

| | CUMULE | | | | ANNUALISÉS | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 mois | 3 mois | 1 an | YTD | 3 ans | 5 ans | Lancement |
| 1 | 0,31 | 0,81 | 3,69 | 2,94 | 4,75 | 3,70 | 2,50 |
| 2 | 0,34 | 0,96 | 3,92 | 3,23 | 4,60 | 3,75 | 2,39 |

**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

## Historique des dividendes

| Montant | Date d´enregistrement | Date de paiement | Dividende boursier mensuel | Rendement annuel |
|---|---|---|---|---|
| £0,3227 | 10 Juil. 2026 | 07 Août 2026 | 0,32 % | 3,90 % |
| £0,3897 | 14 Août 2026 | 04 Sept. 2026 | 0,39 % | 4,73 % |
| £0,3065 | 11 Sept. 2026 | 07 Oct. 2026 | 0,30 % | 3,71 % |
| £0,3074 | 09 Oct. 2026 | 23 Oct. 2026 | 0,31 % | 3,72 % |
| £0,4122 | 13 Nov. 2026 | 27 Nov. 2026 | 0,41 % | 5,02 % |

## Analyse du portefeuille

| Mesure | 3 ans | 5 ans |
|---|---|---|
| Corrélation | 0,65 | 0,85 |
| Alpha (%) | 0,15 | -0,05 |
| Bêta | 1,74 | 1,26 |
| Volatilité annuelle (%) | 0,52 | 0,74 |
| Ratio de Sharpe | 0,30 | -0,07 |
| Tracking error (%) | 0,43 | 0,42 |
| Ratio d'information | 0,36 | -0,11 |

## Positions *au 30 septembre 2026*

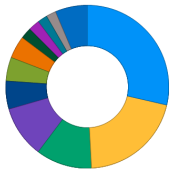
| 10 PRINCIPALES POSITIONS | Secteur | Date d´échéance | % des actifs |
|---|---|---|---|
| Morgan Stanley (Etats-Unis) | Titre d'entreprise | 09.03.2027 | 2,6 |
| Amazon (Etats-Unis) | Titre d'entreprise | 14.09.2029 | 2,3 |
| UK Treasury (Royaume-Uni) | Gouvernement | 22.07.2029 | 2,3 |
| Toronto - Dominion Bank (Canada) | Titre d'entreprise | 05.04.2027 | 2,2 |
| Credit Agricole (France) | Titre d'entreprise | 29.11.2027 | 2,1 |
| Nova Scotia Bank (Canada) | Titre d'entreprise | 03.05.2027 | 2,0 |
| HSBC (Royaume-Uni) | Titre d'entreprise | 16.08.2028 | 1,9 |
| Citigroup (Etats-Unis) | Titre d'entreprise | 23.10.2026 | 1,9 |
| Natwest (Royaume-Uni) | Titre d'entreprise | 08.11.2027 | 1,9 |
| Groupe BPCE (France) | Titre d'entreprise | 23.12.2026 | 1,9 |

**Répartition par qualité des obligations** (%) *au 30 septembre 2026*

Obligations corporate: 67,28%
Duration moyenne: 0,87 ans
Rendement à l'échéance: 4,66%
Echéance moyenne: 1,00 ans
Qualité de crédit moyenne: A+
Coupon moyen: 3,72%

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

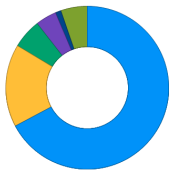
**RÉGIONS** (%) *au 30 septembre 2026*



28,7 Royaume-Uni
20,5 Etats-Unis
11,1 France
10,2 Canada
5,8 Luxembourg
4,7 Allemagne
4,3 Suède
2,3 Pays-Bas
2,2 Australie
2,0 Danemark
2,0 Japon
6,3 Autres

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

**SECTEURS** (%) *au 30 septembre 2026*



67,3 Titre d'entreprise
16,2 Instruments du marché monétaire
6,0 Obligations gouvernementales
4,2 Obligations sécurisées
1,1 Titrisation
5,2 Liquidités

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

**NOMBRE DE TITRES**

119

**Informations sur les transactions**

| Bourse | Ticker Bourse | Devise de transaction | Ticker Bloomberg | Reuters RIC | SEDOL |
|---|---|---|---|---|---|
| London Stock Exchange | JGST | GBP | JGST LN | JGST.L | BFX1V90 |

## 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 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 catégorie inférieure à «investment grade» qui peuvent également afficher une volatilité plus forte et s'avérer moins liquides que les titres de créance de catégorie «investment grade». La qualité de crédit des titres de créance non notés ne se mesure pas par rapport à une agence de notation indépendante.**
**Les titres adossés à des actifs (ABS) et à des créances hypothécaires (MBS) et les collateralised loan obligations (CLO) peuvent s'avérer moins liquides que d'autres titres dans lesquels le Compartiment peut investir et réagir négativement en cas d'évolution défavorable des taux d'intérêt et de défauts de paiement au niveau des actifs sous-jacents.**
**Le Compartiment peut être concentré sur les banques ainsi que sur les secteurs, marchés et/ou la devise du Royaume-Uni. De ce fait, le Compartiment pourra s'avérer plus volatil qu'un fonds plus largement diversifié.**
**Dès lors que son Univers d'investissement exclut les émetteurs qui ne remplissent pas certains critères ESG, le Compartiment peut enregistrer des performances différentes de celles de fonds similaires n'appliquant pas ce genre de politique.**
**Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact négatif sur la performance de votre investissement. La couverture en devise utilisée pour minimiser l'effet des fluctuations de change peut ne pas toujours produire les effets escomptés.**
**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 1 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. La performance est indiquée sur la base de la VL, qui peut différer du prix de marché de l'ETF. Les actionnaires individuels sont susceptibles d'enregistrer une performance différente de celle basée sur la VL.

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.Les investisseurs voudront bien noter que les données de référence présentées sont exprimées dans la devise de référence du fonds, qui peut être différente de la devise dans laquelle les données de performance des classes d'actions sont présentées. Les investisseurs doivent faire preuve de prudence lorsqu'ils comparent les données de référence avec les données de performance des classes d'actions libellées dans d?autres devises, dès lors que les fluctuations de change peuvent contribuer à des différences de performance.

Les revenus de dividendes sont présentés bruts de toutes les taxes applicables.

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.

### 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.

Source de l'indice de référence : Les données des indices auxquels il est fait référence aux présentes sont la propriété de Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated (BofAML) et/ou ses bailleurs de licence. Elles sont utilisées sous licence par JP Morgan Chase Bank N.A. BofAML et ses bailleurs de licence n'acceptent aucune responsabilité quant à leur utilisation.

### 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.
**Corrélation** mesure la force et la direction du rapport entre les fluctuations des rendements du fonds et de ceux de l´indice de référence. Une corrélation de 1,00 indique que les rendements du fonds et de l´indice de référence évoluent au même rythme et dans la même direction.
**Alpha (%)** mesure le rendement excédentaire généré par un gérant par rapport à l´indice de référence. Un alpha de 1,00 indique qu´un fonds a surperformé son indice de référence de 1%.
**Bêta** mesure la sensibilité d´un fonds aux mouvements de marché (tels que représentés par son indice de référence). Un bêta de 1,10 suggère que le fonds est susceptible de surperformer son indice de référence de 10% en cas de marchés haussiers et de le sous-performer de 10% en cas de marchés baissiers, toutes choses étant égales par ailleurs. En règle générale, plus le bêta est élevé, plus l'investissement est risqué.
**Volatilité annuelle (%)** mesure l´ampleur des variations à la hausse et à la baisse des rendements au cours d´une période donnée.
**Ratio de Sharpe** mesure la performance d´un investissement en tenant compte du risque encouru (par rapport à un investissement sans risque). Plus le ratio de Sharpe est élevé, meilleur est le rendement par rapport au risque encouru.
**Tracking error (%)** mesure l´écart entre les rendements d´un fonds et ceux de l´indice de référence. Plus ce chiffre est bas, plus la performance historique du fonds est proche de celle de son indice de référence.
**Ratio d'information** mesure la surperformance ou la sous-performance d´un gérant par rapport à l´indice de référence en tenant compte du risque encouru pour générer les rendements. Un gérant qui surperforme son indice de référence de 2% par an affichera un ratio d'information plus élevé qu´un gérant qui réalise la même surperformance en prenant davantage de risques.