

Rapport annuel révisé

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

(Un véhicule de gestion d'actifs irlandais constitué comme un fonds à compartiments multiples avec responsabilité séparée entre les Compartiments)

(CBI Reg No C171821)

31 décembre 2023

Rapport à l'attention des Investisseurs en Suisse



Certains Compartiments ou Classes d'actions du Fonds ne sont pas autorisés à l'offre en Suisse. Par conséquent, ce rapport annuel ne fait mention d'aucun de ces Compartiments ou Classes d'actions. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que certains chiffres contenus dans ce rapport annuel sont exprimés sur une base consolidée et englobent donc les actifs des Compartiments ou Classes d'actions qui ne sont pas enregistrés en Suisse.

J.P.Morgan
Asset Management

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Rapport annuel révisé

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

Sommaire	Page
Administrateurs et informations générales	1
Rapport du Conseil d'administration	2
Rapport des Gestionnaires financiers	6
Rapport du Dépositaires aux Actionnaires	11
Rapport du Commissaire aux comptes indépendant	12
États Financiers	
<i>État de la situation financière</i>	18
<i>États financiers du résultat global</i>	36
<i>État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables</i>	54
<i>État des flux de trésorerie</i>	72
Notes aux États Financiers révisés	90
Etat du portefeuille-titres	
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF</i>	172
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active Global Aggregate Bond UCITS ETF</i>	176
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF</i>	188
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF</i>	192
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF</i>	194
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF</i>	199
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF</i>	204
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF</i>	214
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF</i>	217
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF</i>	219
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF</i>	223
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF</i>	228
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Climate Change Solutions UCITS ETF</i>	231
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF</i>	233
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF</i>	237
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income UCITS ETF</i>	243
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF</i>	247
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF</i>	249
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF</i>	251
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF</i>	255
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Premium Income UCITS ETF</i>	260
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF</i>	263
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF</i>	271
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF</i>	278
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond UCITS ETF</i>	284
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF</i>	291
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core UCITS ETF</i>	294
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF</i>	297
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF</i>	301
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF</i>	304
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF</i>	309
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income UCITS ETF</i>	317

Sommaire (suite)

Page

Annexes non révisées

1. État des variations importantes du portefeuille

<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF</i>	321
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active Global Aggregate Bond UCITS ETF</i>	322
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF</i>	323
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF</i>	324
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF</i>	326
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF</i>	327
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF</i>	328
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF</i>	329
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF</i>	330
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF</i>	332
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF</i>	333
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF</i>	334
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Climate Change Solutions UCITS ETF</i>	335
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF</i>	336
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF</i>	337
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income UCITS ETF</i>	338
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF</i>	339
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF</i>	340
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF</i>	341
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF</i>	342
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Premium Income UCITS ETF</i>	343
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF</i>	344
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF</i>	345
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF</i>	346
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond UCITS ETF</i>	347
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF</i>	348
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - RMB Ultra-Short Income UCITS ETF</i>	349
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core UCITS ETF</i>	350
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF</i>	351
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF</i>	352
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF</i>	353
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF</i>	354
<i>JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income UCITS ETF</i>	355

2. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER)	356
--	-----

3. Opérations de financement sur titres	358
--	-----

4. Informations sur la rémunération au titre des OPCVM	362
---	-----

5. Autres événements	363
-----------------------------	-----

6. Informations relatives au financement durable	365
---	-----

Pour des informations supplémentaires, veuillez consulter www.jpmorganassetmanagement.ie.

Avant de souscrire des Actions, chaque investisseur sera prié de confirmer qu'il a bien reçu les documents d'informations clés pour l'investisseur (« DICI »). Les DICI et les derniers rapports annuels, ainsi que tous les rapports semestriels de l'ICAV peuvent être téléchargés sur le site Web.

Cette page a été intentionnellement laissée vierge

Administrateurs

Lorcan Murphy
(Administrateur non exécutif indépendant, Président et résident irlandais)

Daniel J. Watkins
(Administrateur non exécutif apparenté)

Bronwyn Wright
(Administratrice non exécutive indépendante et résidente irlandaise)

Samantha McConnell
(Administratrice non exécutive indépendante et résidente irlandaise)

Gestionnaires financiers

J.P. Morgan Investment Management Inc.
383 Madison Avenue
New York, NY 10179
Etats-Unis d'Amérique

JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited
19th Floor, Chater House
8 Connaught Road
Central Hong Kong

JPMorgan Asset Management (Japan) Limited
Tokyo Building
7-3 Marunouchi 2-chome
Chiyoda-ku
Tokyo 100-6432
Japon

JPMorgan Asset Management (UK) Limited
60 Victoria Embankment
London
EC4Y 0JP
Royaume-Uni

Administrateur et Teneur de registre

Brown Brothers Harriman
Fund Administration Services (Ireland) Limited
30 Herbert Street
Dublin 2
Irlande

Commissaires aux comptes indépendants

PricewaterhouseCoopers
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1
Irlande

Informations à l'attention des investisseurs domiciliés en Suisse

Représentant en Suisse

JPMorgan Asset Management (Switzerland) LLC
Dreikönigstrasse 37
8002 Zürich
Suisse

Société de gestion

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
6, route de Trèves,
L-2633 Senningerberg,
Grand-Duché de Luxembourg

Dépositaire

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited
30 Herbert Street
Dublin 2
Irlande

Conseillers juridiques

Matheson LPP
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande

Secrétaire

J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 RK57
Irlande

Siège social

200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 RK57
Irlande

Agent payeur en Suisse

J.P. Morgan (Suisse) SA
Rue du Rhône 35
1204 Genève
Suisse

Le Conseil d'administration (le « Conseil ») a le plaisir de présenter le Rapport annuel révisé de l'ICAV JPMorgan ETFs (Ireland) pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2023.

Conseil d'administration

Lorcan Murphy (Administrateur non exécutif indépendant, Président et résident irlandais. Membre du Conseil d'administration depuis juillet 2017), administrateur indépendant non exécutif et consultant en marketing et distribution pour un certain nombre de sociétés irlandaises et britanniques, travaille depuis 20 ans avec des fonds communs internationaux, et a acquis une solide expérience de la gestion opérationnelle, de la gestion du risque, de la conformité, du développement de produit et de la collecte de fonds. Ancien directeur chez Private Wealth, pour la région EMEA, et ancien directeur de Pooled Funds Group pour Barclays Global Investors Ltd., M. Murphy est membre de l'Institute of Chartered Accountants en Irlande et est titulaire d'un Bachelor of Business Science (spécialisation Économie) du Trinity College de Dublin.

Samantha McConnell (Administratrice non exécutive indépendante et résidente irlandaise. Membre du Conseil d'administration depuis avril 2020) a plus de 25 ans d'expérience dans l'industrie de l'investissement et des pensions, notamment dans les domaines de l'administration, des services d'investissement, de la gestion des changements et des intégrations. Mme McConnell officie désormais à titre d'administratrice non exécutive indépendante (INED) à plein temps dans les Conseils d'administration d'un vaste éventail de sociétés, parmi lesquelles des fonds, des entités soumises à la directive MIFID, des gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs et des entités dites « Super Manco », à la fois en Irlande et en Europe. Elle préside un certain nombre d'entités, notamment une Super Manco et une entité soumise à la directive MIFID. Auparavant, Mme McConnell était administratrice non exécutive de CFA Ireland et a également été administratrice exécutive de Willis Human Capital & Benefits (entité soumise à la directive MIFID de Willis Towers Watson en Irlande).

Mme McConnell est titulaire d'une licence en commerce de l'University College de Dublin, obtenue avec mention très bien, et a terminé première de sa promotion en Irlande à l'examen de l'ACCA. Mme McConnell est expert-comptable agréé. Elle est titulaire du diplôme de l'Institute of Directors Diploma in Company Direction, après avoir terminé première de sa promotion au Royaume-Uni et en Irlande, et s'est vu décerner par l'Institute of Directors le Diplôme du mérite ainsi que la médaille d'or Pension Trustee Practitioner par le LIA.

Daniel J. Watkins (Administrateur non exécutif apparenté. Membre du Conseil d'administration depuis juillet 2017) est Directeur général adjoint de JPMorgan Asset Management Asie/Pacifique. À la tête de l'activité gestion d'actifs pour la région Asie/Pacifique, M. Watkins supervise sept sites comptant plus de 1.400 collaborateurs. Membre du Comité opérationnel de la gestion d'actifs, M. Watkins pilote l'équipe de gestion Asie/Pacifique à l'échelle du groupe. En exercice depuis 1997, M. Watkins a été CEO adjoint de JPMorgan Asset Management Europe et Directeur international de la plateforme de gestion d'actifs métier et services au client. Avant d'occuper ses fonctions actuelles depuis 2019, il a également occupé plusieurs autres postes chez JPMorgan, au nombre desquels Directeur d'exploitation des opérations IM en Europe et à l'international, Chef d'équipe pour les opérations européennes, Directeur de l'agence européenne des transferts, Directeur des opérations pour le Luxembourg, Responsable de l'agence européenne des transferts et des opérations d'investissements à Londres, et Responsable des équipes chargées des opérations d'investissement chez Flemings. M. Watkins est titulaire d'un BA en politique de l'Université de York et est conseiller financier agréé. Il est actuellement administrateur de plusieurs fonds d'investissement gérés par JPMorgan et domiciliés au Luxembourg et en Irlande, ainsi que de plusieurs entités juridiques de la région Asie/Pacifique.

Bronwyn Wright (Administratrice indépendante non exécutive et résidente irlandaise. Membre du Conseil d'administration depuis juillet 2017), ancienne directrice des départements Marchés de capitaux et Banque d'une institution financière mondiale, a occupé le poste de Directrice Titres et Services aux fonds pour l'Irlande où elle était en charge de la gestion, de la croissance et de l'orientation stratégique de l'activité titres et services aux fonds, mission qui incluait la gestion de fonds, les services de conservation, le financement des titres et les services d'agent international et de trust. Dans le cadre de ses fonctions consistant à gérer, diriger et développer l'activité fiduciaire en Europe, Mme Wright a acquis une solide connaissance des exigences réglementaires et des meilleures pratiques du marché au Royaume-Uni, au Luxembourg, à Jersey et en Irlande. Mme Wright a siégé et a présidé les conseils d'administration des véhicules juridiques applicables faisant l'objet d'activités fiduciaires dans chacun des pays susvisés. Étant donné son expérience des vérifications et contrôles préalables d'usage, elle possède également une bonne connaissance de la Scandinavie, de l'Allemagne et de l'Asie. Mme Wright est également intervenue dans les opérations de vérification préalable à l'acquisition en Asie, ainsi que dans l'intégration post-acquisition dans la région EMEA.

Diplômée d'économie et de politique, Mme Wright est titulaire d'un Master en économie de l'University College de Dublin. Ancienne présidente du comité des services de trust de l'Irish Funds Industry Association, Mme Wright a contribué à développer les cursus éducatifs autour des Fonds irlandais à divers titres, notamment en co-rédigeant un Diplôme consacré aux Fonds communs, en donnant des conférences virtuelles en ligne ayant pour thème les services financiers et dans le cadre d'un comité exécutif pour un programme de doctorat spécialisé dans la finance. Mme Wright a écrit de nombreux articles professionnels, et préside et participe à des séminaires du secteur en Europe et aux États-Unis.

Structure du Fonds

L'ICAV est une société d'investissement à capital variable constituée en tant que « Véhicule irlandais de gestion collective d'actifs » (« ICAV »), de droit irlandais. Le Conseil d'administration a désigné JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (« JPMAME ») Société de gestion du Fonds. L'ICAV opère sous la forme d'une structure à Compartiments multiples, chacun d'eux disposant de ses propres objectifs, politiques et restrictions d'investissement.

La Banque centrale d'Irlande (« CBI ») a agréé le Fonds en tant qu'ICAV le 18 juillet 2017.

L'objectif de l'ICAV est le placement collectif en valeurs mobilières et/ou en d'autres actifs financiers liquides de capitaux collectés auprès du public, selon le principe de répartition des risques conformément au Règlement des Communautés européennes de 2011 relatif aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), dans sa version amendée (le « Règlement OPCVM »).

Le Fonds a obtenu la qualification d'Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (« OPCVM ») en vertu de la Directive européenne 2009/65/CE du 13 juillet 2009. Il est en outre soumis à la Loi irlandaise de 2015 sur les véhicules de gestion collective d'actifs (la « Loi ICAV »), ainsi qu'au Règlement OPCVM. Le Fonds peut par conséquent être proposé à la vente dans les États membres de l'Union européenne, sous réserve d'une notification dans les pays autres que la République d'Irlande. Par ailleurs, le Fonds et ses Compartiments se réservent le droit de déposer des demandes d'agrément dans d'autres pays.

Le Fonds comprend à ce jour 39 Compartiments dont 32 sont enregistrés en Suisse et actifs au 31 décembre 2023 et 3 ont été lancés avant la fin de l'année. Tous les Compartiments et les Classes d'actions sont enregistrés pour l'offre et la distribution en République d'Irlande, et un certain nombre de Compartiments et de Classes d'actions sont enregistrés pour la distribution dans les pays suivants : Allemagne, Autriche, Belgique, Chili, Croatie, Danemark, Espagne, Finlande, France, Italie, Liechtenstein, Luxembourg, Norvège, Pays-Bas, Portugal, Royaume-Uni, Singapour, Suède et Suisse.

Sur l'ensemble des 39 Compartiments que compte le Fonds, certaines classes d'actions sont inscrites à la cote d'une ou de plusieurs bourses, à savoir l'Euronext de Dublin, la Bourse de Londres (« London Stock Exchange »), la Borsa Italiana, la Deutsche Borse, la Six Swiss Exchange, la Bourse du Mexique (BMV) et le Cboe Europe.

Rôle et responsabilités du Conseil d'administration

Les Administrateurs sont responsables de la préparation du rapport du Conseil d'administration et des états financiers conformément au droit applicable, à la Loi ICAV, au Règlement OPCVM et aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») telles qu'adoptées par l'Union européenne.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

Il leur incombe de veiller à ce que le Fonds tiennent les livres comptables visés dans les Sections 109 à 113 de la Loi ICAV. À cette fin, JPMAME a désigné Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited agent administratif du Fonds (« l'Agent administratif »). Les livres comptables sont conservés au siège de l'Agent administratif sis 30 Herbert Street, Dublin 2, Irlande.

La Loi ICAV exige des administrateurs de préparer des états financiers pour chaque exercice financier. En vertu de la Loi ICAV, les Administrateurs ne doivent approuver les états financiers que s'ils ont obtenu la conviction qu'ils donnent une image fidèle et exacte des actifs, des passifs et de la situation financière des Compartiments à la date de clôture de l'exercice financier, et une image fidèle et exacte des résultats des Compartiments au titre de l'exercice financier, et qu'ils sont conformes à la Loi ICAV.

Lorsqu'ils préparent ces états financiers, les Administrateurs sont tenus de :

- choisir les politiques comptables adéquates et les appliquer de manière cohérente ;
- exercer des jugements et faire des estimations raisonnables et prudentes ;
- préciser si les états financiers ont été préparés conformément aux normes comptables applicables, identifier ces normes et indiquer les effets et les raisons de tout écart important par rapport à ces normes ; et
- préparer les états financiers selon le principe de continuité de l'exploitation à moins qu'il ne soit inapproprié de supposer que le Fonds poursuive son exploitation.

Les états financiers sont publiés sur le site Web de la Société de gestion. Les Administrateurs, ainsi que la Société de gestion, ont pour responsabilité de tenir à jour et de garantir l'intégrité des informations financières publiées sur ce site Web. Le droit irlandais régissant la présentation et la publication des états financiers peut différer du droit des autres pays.

Les Administrateurs ont la responsabilité de s'assurer de la bonne tenue des livres comptables adéquats afin d'avoir à tout moment une image raisonnablement fidèle des actifs, des passifs, de la situation financière et des résultats des Compartiments et d'avoir l'assurance que les états financiers sont conformes à la Loi ICAV et au Règlement OPCVM. Il leur appartient généralement de prendre toutes les dispositions raisonnables à leur disposition pour préserver les actifs du Fonds. À cette fin, ils ont confié la garde des actifs du Fonds à Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (le « Dépositaire »). Il leur appartient généralement de prendre toutes les dispositions raisonnables à leur disposition pour prévenir et détecter toute fraude et autres irrégularités. Il leur incombe également de préparer un Rapport du Conseil d'administration conforme aux exigences de la Loi ICAV.

Gouvernance du Conseil d'administration

Un contrat de gestion conclu entre le Fonds et JPMAME expose les questions dont la gestion a été déléguée à la Société de gestion par le Conseil d'administration. Ces questions comprennent la gestion des actifs de l'ICAV et la fourniture de services d'administration, d'enregistrement, d'agent domiciliaire et de marketing. Toutes les autres questions sont soumises à l'approbation du Conseil d'administration et un document exposant lesdites questions a été établi entre le Conseil d'administration et la Société de gestion pour plus de clarté. Le Conseil d'administration reste chargé de fixer pour chaque Compartiment les politiques et objectifs d'investissement, les capacités et les restrictions d'investissement et les modifications du Prospectus et des Suppléments, d'examiner et d'approuver les données financières et d'investissement clés, y compris les comptes annuels, ainsi que de désigner la Société de gestion, le Commissaire aux comptes et le Dépositaire et d'examiner les services qu'ils fournissent.

Avant chacune des réunions du Conseil d'administration, les Administrateurs reçoivent des informations détaillées et à jour leur permettant de se préparer pour les points à l'ordre du jour. Pour chacune de ses réunions trimestrielles, le Conseil d'administration demande et reçoit des rapports fournis par, entre autres, la Société de gestion, les gestionnaires financiers, la direction des risques, ainsi que des propositions de changements à apporter aux Compartiments existants ou des propositions pour en lancer de nouveaux, le cas échéant. Des représentants seniors de chacune de ces fonctions assistent aux réunions du Conseil d'administration sur invitation afin que les Administrateurs puissent les interroger sur les rapports qui leur sont présentés.

Les Administrateurs prennent leurs décisions dans l'intérêt du Fonds et de l'ensemble de ses actionnaires. Ils évitent de prendre part à des délibérations ou à des décisions qui créent un conflit d'intérêts entre leurs intérêts personnels et ceux du Fonds ou de ses actionnaires. La question des conflits d'intérêts est exposée dans le Prospectus, et la politique de la Société de gestion relative aux conflits d'intérêts peut être consultée sur le site Web : <https://am.jpmorgan.com/content/dam/jpm-am-aem/emea/lu/en/communications/lux-communication/conflicts-of-interest-ce-en.pdf>

Le Conseil d'administration peut, le cas échéant, solliciter les conseils de professionnels indépendants, aux frais du Fonds.

Composition du Conseil d'administration

Présidé par M. Murphy, le Conseil d'administration est à ce jour composé de trois Administrateurs indépendant non exécutifs et d'un Administrateur non exécutif apparenté. Le Conseil d'administration définit un Administrateur non exécutif apparenté comme une personne employée par JPMorgan Chase & Co. ou l'une de ses filiales, sans toutefois être directement impliquée dans l'activité principale du Fonds qui est dans le cas d'espèce la gestion d'investissement, et un Administrateur non exécutif indépendant comme une personne sans aucun lien d'affaires, de famille ou autres avec le Fonds ou JPMorgan Chase & Co. ou l'une de ses filiales.

Lorsqu'il désigne un Administrateur, le Conseil d'administration tient compte de sa diversité relative et de sa composition, qui reflètent globalement de vastes connaissances en matière d'investissement, de compétences financières, et aussi d'une solide expérience pertinente pour l'activité du Fonds.

Le Conseil d'administration ne limite pas le nombre d'années de service des Administrateurs et il prend en compte la nature et les exigences du secteur d'activité des fonds et de l'activité du Fonds lorsqu'il nomme des Administrateurs. Les modalités de nomination de chaque Administrateur sont exposées dans une lettre de nomination.

Intégration et formation

Tous les nouveaux Administrateurs participeront à une session d'intégration au cours de laquelle ils recevront toutes les informations utiles sur l'ICAV et sur leurs fonctions et responsabilités en tant qu'Administrateurs. En outre, le Conseil d'administration prend des mesures concrètes pour rester au fait des évolutions qui affectent le Fonds et a veillé à mettre en place un programme de formation formel.

Évaluation du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration procède à un examen annuel de sa performance qui est formellement documenté tous les ans.

Rémunération du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration est d'avis que la rémunération de ses membres doit refléter les responsabilités ainsi que l'expérience du Conseil d'administration dans son ensemble, et qu'elle doit être juste et appropriée étant donné la taille, la complexité et les objectifs d'investissement du Fonds. La rémunération est revue chaque année. Le Président perçoit 52.000 EUR par an et les autres Administrateurs 46.000 EUR par an. L'Administrateur non exécutif apparenté a accepté de renoncer à sa rémunération. Aucun élément de la rémunération payée par le Fonds aux Administrateurs n'est lié aux résultats.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

Réunions et Comités du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration se réunit tous les trimestres, mais des réunions supplémentaires seront programmées en cas de besoin. Etant donné la portée et la nature de l'activité du Fonds, le Conseil d'administration n'estime pas nécessaire actuellement de disposer d'un Comité officiel d'audit ou de rémunération ni d'aucun autre comité permanent. Cette situation est toutefois revue régulièrement. Par conséquent, toutes les questions liées au Conseil d'administration sont pour l'heure approuvées par ce dernier ou, dès lors que des sujets spécifiques nécessitent une étude approfondie, un Sous-Comité du Conseil d'administration peut être formé à cette fin précise. Ce pourrait être, par exemple, le cas lorsque le Conseil d'administration demande à ce que le Prospectus soit modifié et qu'il n'est pas pertinent d'attendre jusqu'à la prochaine réunion trimestrielle pour que cela soit approuvé. Ces réunions de Sous-Comités sont habituellement composées d'un minimum de deux Administrateurs.

Le Conseil s'est réuni sept fois au cours de l'année. Quatre de ces réunions étaient les réunions trimestrielles du Conseil lors desquelles l'ordre du jour incluait, entre autres, les points soulignés dans la rubrique ci-dessus intitulée " Rôle et responsabilité du Conseil ". Les autres réunions ont été des réunions extraordinaires convoquées par le Conseil.

Contrôle interne

La gestion des investissements ainsi que l'intégralité des services administratifs sont fournis par la Société de gestion ou ses représentants, et la garde des actifs est assurée par le Dépositaire. Le système de contrôle interne du Conseil d'administration consiste donc principalement à surveiller les services fournis par la Société de gestion et le Dépositaire, y compris les contrôles opérationnels et de conformité qu'ils ont mis en place pour respecter les obligations du Fonds à l'égard des actionnaires telles que prévues dans le Prospectus, les Statuts, ainsi que les réglementations applicables. La Société de gestion rend officiellement compte au Conseil d'administration tous les trimestres des activités dont elle a la responsabilité et s'engage en outre à informer le Conseil d'administration sans délai de tout problème administratif ou comptable important.

Gouvernance d'entreprise et code de conduite de l'Irish Funds Industry Association

Il incombe au Conseil d'administration de s'assurer qu'un niveau élevé de gouvernance d'entreprise est satisfait. Le Conseil d'administration considère par ailleurs que le Fonds s'est conformé aux meilleures pratiques du secteur irlandais des fonds ainsi qu'aux règles de cotation de l'Euronext Dublin, de la London Stock Exchange, de la Borsa Italiana, de la Deutsche Borse, du Six Swiss Exchange, de la Bourse mexicaine (BMV) et du Cboe Europe, le cas échéant.

En particulier, le Conseil d'administration a adopté le Code de conduite de l'Irish Funds Industry Association (ci-après le « Code ») qui énonce les principes d'une bonne gouvernance dans les domaines suivants :

1. Composition du Conseil d'administration
2. Président
3. Administrateurs indépendants
4. Rôle Conseil d'administration
5. Nominations
6. Assemblées
7. Pouvoirs réservés
8. Conformité
9. Délégués
10. Gestion des risques, audit, contrôle et conformité

Le Conseil d'administration considère que le Fonds s'est conformé aux principes du Code, dans tous ses aspects significatifs, au cours de l'exercice financier clôturé au 31 décembre 2023. Le Conseil d'administration réalisera une revue annuelle du respect permanent des principes du Code.

Le Code peut être obtenu sur le site en ligne de l'Irish Funds à l'adresse suivante :

<https://files.irishfunds.ie/1432820468-corporate-governance-code-for-collective-investment-schemes-and-management-companies.pdf>

Politique en matière de vote par procuration

Le Conseil d'administration délègue la responsabilité du vote par procuration à la Société de gestion. La Société de gestion gère les droits de vote des actions qui lui ont été confiées d'une manière prudente et diligente, en se fondant exclusivement sur l'estimation raisonnable de ce qui servira au mieux les intérêts financiers des clients. Dans la mesure du possible, la Société de gestion votera à toutes les assemblées convoquées par les sociétés dans lesquelles les actions sont investies.

Un exemplaire de la politique générale en matière de vote par procuration de J.P. Morgan Asset Management est disponible au siège social du Fonds, sur demande, ou bien sur le site Internet à l'adresse :

<https://am.jpmorgan.com/content/dam/jpm-am-aem/global/en/institutional/communications/lux-communication/corporate-governance-principles-and-voting-guidelines.pdf>

Assurance responsabilité des Administrateurs et Dirigeants

Les statuts du Fonds prévoient l'indemnisation des Administrateurs en ce qui concerne les dépenses raisonnables en rapport avec toute réclamation faite à leur encontre survenant dans le cadre de leurs obligations et responsabilités, dans la mesure où ils n'ont pas agi de manière frauduleuse ou bien malhonnête. Afin de protéger les actionnaires contre toute réclamation de la sorte, le Conseil d'administration a souscrit une assurance dommages couvrant les administrateurs et les membres de la direction qui les dégage de certaines responsabilités découlant de leurs obligations et responsabilités, mais qui ne couvre pas toutes actions frauduleuses ou malhonnêtes de leur part.

Examen de performance et de l'activité du Fonds

Le Rapport des Gestionnaires financiers comporte un examen de la performance et des activités du Fonds pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023.

Objectifs et politiques en matière de gestion des risques

Le Fonds est principalement exposé aux risques d'investissement associés au portefeuille-titres de chaque Compartiment et aux risques opérationnels associés à leur gestion et à leur administration.

Les principaux risques des Compartiments et les politiques et procédures destinées à gérer ces risques sont exposés en Note 10.

Intérêts des Administrateurs dans les Actions du Fonds

Aucun Administrateur, ni le Secrétaire de la Société n'a eu d'intérêt bénéficiaire dans les actions du Fonds pendant l'exercice considéré.

À l'exclusion des informations exposées en Note 12 aux états financiers, aucun contrat ou accord significatif en rapport avec l'activité du Fonds n'a été conclu dans l'intérêt d'un Administrateur, comme stipulé dans la Loi, à aucun moment au cours de l'exercice considéré.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

Transactions avec des tiers apparentés

Le Règlement OPCVM exige que toute transaction convenue avec le Fonds par un gestionnaire, un dépositaire, et leurs suppléants ou sous-traitants respectifs, ainsi que par toute société associée ou groupe de sociétés de ce gestionnaire, dépositaire, suppléant ou sous-traitant (les « tiers apparentés ») soit conclue comme si elle avait été négociée entre des parties indépendantes. Ces transactions doivent être conclues dans le meilleur intérêt des actionnaires.

Les Administrateurs ont obtenu la conviction (procédures écrites à l'appui) que des accords sont en place afin de garantir que les obligations énoncées dans la Règle 41(1) des Règles de la Banque centrale sur les OPCVM s'appliquent à toutes les transactions avec des tiers apparentés, et que les transactions conclues avec des tiers apparentés pendant l'exercice considéré étaient effectivement conformes aux obligations énoncées dans la Règle 41(1) des Règles de la Banque centrale sur les OPCVM.

Les tiers apparentés désignent la Société de gestion et le Gestionnaire financier, l'Agent administratif et le Dépositaire. Les commissions applicables facturées par ces tiers apparentés sont exposées en Note 12.

Indicateurs clés de performance (KPI)

Les indicateurs clés de performance surveillés pour chaque Compartiment comprennent la performance des Compartiments et le respect des restrictions aux investissements et des seuils de risque. Le Rapport du Gestionnaire financier en pages 6 à 10 passe en revue la performance des Compartiments.

Distributions

Toutes les distributions déclarées par les Compartiments pendant la période considérée sont exposées en Note 13.

Employés

Le Fonds n'avait aucun employé au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2023.

Évolutions futures

Le Fonds continuera d'opérer en tant que véhicule d'investissement comme visé dans le Prospectus.

Commissaire aux comptes indépendant

PricewaterhouseCoopers, cabinet comptable et commissaire aux comptes agréé, a été nommé conformément à la Loi ICAV et a confirmé son intention de poursuivre sa mission.

Assemblée générale annuelle

Le Conseil d'administration a exercé son pouvoir discrétionnaire et s'est dispensé d'assemblées générale conformément à la Loi et aux Statuts du Fonds.

Politique en matière de confidentialité et de protection des données

La Société de gestion se conforme à la politique de confidentialité et de protection des données publiée par J.P. Morgan Asset Management qui peut être consultée sur le site www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Cette politique a été mise à jour afin de se conformer au Règlement général sur la protection des données.

Environnement, Questions sociales, Gouvernance (« ESG »)

Conformément à l'Article 11(1) du Règlement (UE) 2019/2088, les informations concernant les produits financiers faisant la promotion de caractéristiques et d'objectifs environnementaux et sociaux sont présentées en Annexe 6.

Événements majeurs

En fin d'exercice, l'actif total net du Fonds s'élevait à 19,9 milliards USD.

Veillez vous reporter aux Notes 19 et 20 ainsi qu'à l'Annexe 5 pour de plus amples précisions concernant les événements majeurs survenus dans le courant de l'exercice ainsi qu'après la clôture de l'exercice.

Pour le Conseil d'administration

Lorcan Murphy

Administrateur

Date: 18 avril 2024

Bronwyn Wright

Administratrice

Date: 18 avril 2024

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Les actions mondiales ont rebondi en 2023 à la plus grande surprise de bon nombre d'investisseurs. Le sentiment a fluctué au cours de l'année, entre craintes d'une récession en début d'année, robustesse de la croissance économique durant l'été, perspective de taux d'intérêt durablement élevés en automne et enfin possibilité de baisses de taux en 2024. Les chiffres confirmant le reflux de l'inflation aux États-Unis et en Europe ont un peu plus conforté les investisseurs dans l'idée que les principales banques centrales pourraient abaisser les taux d'intérêt plus tôt que prévu. À la fin de l'année, les prévisions du consensus tablaient sur le fait que la Réserve fédérale américaine baisserait ses taux à plusieurs reprises de plus de 150 points de base en tout en 2024.

Par secteur, la sélection de titres du Compartiment dans les valeurs cycliques industrielles, la consommation cyclique et les services a été bénéfique à la performance par rapport à l'indice de référence du Compartiment, tandis que la sélection de titres dans la technologie, à savoir les semi-conducteurs, le matériel informatique et le transport, ont pénalisé la performance relative. La sélection de titres du Compartiment en Amérique du Nord et en Europe a également contribué à la performance relative, tandis que la sélection de titres dans la région Pacifique, hors Japon, a légèrement pesé sur la performance.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF

D'une région à l'autre, le marché actions a signé une performance assez hétérogène. Cependant, les marchés développés, sous l'impulsion des États-Unis, ont largement surpassé les marchés émergents. Au sein des marchés actions, la plupart des gains se sont concentrés dans une poignée de valeurs. Les titres de croissance ont fortement rebondi à partir de 2022, en partie tirés par des perspectives de plus en plus optimistes à l'égard de l'intelligence artificielle. Dans les faits, les titres des géants dits les "Sept Mercenaires" ont contribué à eux seuls à plus de 80 % des rendements de l'Indice S&P 500 sur l'année, même si les petites capitalisations américaines, également solides, n'ont pas été en reste non plus. Les actions mondiales ont également signé des performances positives. L'ETF Global Equity Multi-Factor a évolué dans le droit fil de son indice de performance, tandis que les expositions sectorielles et les pondérations des titres ont pesé sur la performance par rapport au marché plus large.

Il y a tout lieu de penser que le solide soutien budgétaire et les tendances étonnamment robustes de la consommation aux États-Unis en 2023 vont s'essouffler en 2024. Dans le même temps, le cycle industriel et l'activité des entreprises en Asie et en Europe devraient se redresser. L'ensemble de ces facteurs conjugués suggèrent que la croissance mondiale est proche de la tendance, que le caractère asynchrone des cycles va se poursuivre et que les conditions financières vont s'assouplir, un environnement qui nous semble globalement favorable aux actions et aux obligations.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Les actions européennes ont rebondi de 13 % en 2023. La technologie et l'industrie ont été les secteurs les plus performants, chacun ayant gagné près de 30 %. Les critères d'octroi de prêts plus stricts et les incertitudes géopolitiques pourraient néanmoins freiner les dépenses des entreprises cette année. Tandis que les défis macro-économiques semblent encore loin d'être résolus, les fondamentaux vont probablement continuer à jouer un rôle central.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core UCITS ETF

L'année a été marquée par la poursuite de la volatilité sur fond d'escalade des tensions géopolitiques. Le Royaume-Uni a évité la récession, à la grande surprise de nombreux économistes, bien que le spectre d'une récession modérée n'ait pas totalement disparu. Dans de nombreux pays développés, l'inflation semble avoir atteint un pic, mais le Royaume-Uni a enregistré une inflation obstinément plus forte que l'Europe ou les États-Unis. Néanmoins, ces derniers mois, la tendance s'est améliorée, les taux d'inflation ayant diminué de plus de moitié par rapport à leur plus haut. Tandis que les perspectives à court terme restent tendues, nous pensons, au regard des niveaux de valorisation historiquement bas que nous observons, que les actions britanniques pourraient offrir un ticket d'entrée attractif aux investisseurs sur le long terme.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

En 2023, le TOPIX a atteint un plus haut de près de dix ans, en signant une hausse de 28 % en yens. Les taux d'intérêt mondiaux ont eu un effet démesuré sur les actions japonaises, le flot d'actualités ayant tour à tour soutenu et malmené la performance à différents moments de l'année. La performance des actions japonaises a été le miroir de deux changements structurels : les plus fortes hausses de salaire en 30 ans (3,6 %) dans le sillage des négociations salariales et la réforme de la gouvernance des entreprises motivée par les instructions de la Bourse de Tokyo. Le yen, qui a continué de se déprécier, a soutenu les entreprises exportatrices.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Les actions des marchés émergents ont terminé l'année en hausse de 10 % en dollars américains, à la faveur d'un rebond au quatrième trimestre soutenu par le recul de l'inflation et la baisse des taux d'intérêt. Toutefois, l'année 2023 s'est avérée volatile pour la classe d'actifs, surtout à cause de la Chine où le sentiment du marché a été extrêmement pessimiste compte tenu de sa reprise économique poussive, de son secteur immobilier chancelant et de l'escalade des tensions géopolitiques. À l'inverse, les pays d'Amérique du Sud ont signé des performances solides au cours de l'année, les banques centrales ayant commencé à abaisser les taux d'intérêt.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Le marché actions chinois a connu une année noire en termes absolus. La pondération des actions chinoises a été abaissée sous l'effet combiné de plusieurs facteurs : un rebond de la demande décevant après la pandémie, un resserrement du crédit dans le marché immobilier, ce qui a menacé de faire plonger le secteur financier plus largement, l'intensification de la concurrence autour des prix dans plusieurs secteurs et la perspective de tours de vis réglementaires de la part du gouvernement. Les titres de croissance ont dans l'ensemble reculé, mais les titres de valeur parmi les entreprises détenues par l'État ont surperformé dans la construction, le transport ferroviaire et les télécommunications.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

En 2023, nous avons assisté à la naissance d'une nouvelle ère en matière de progrès technologiques avec l'émergence de l'Intelligence Artificielle, nous avons manœuvré entre plusieurs conflits géopolitiques (poursuite de la guerre en Ukraine et nouveau conflit au Moyen-Orient, tensions entre les États-Unis et la Chine) et nous avons vu certains marchés faire taire les préoccupations des investisseurs, comme le S&P 500 ou l'Inde, et d'autres succomber au dur retour à la réalité, comme la Chine. Pour autant, le sentiment du marché s'est éclairci en décembre, porté par les données économiques américaines qui ont continué d'afficher des signes de résilience, soutenues par un marché du travail vigoureux et le ralentissement de l'inflation. Tous ces facteurs ont renversé la vapeur, le marché espérant désormais des baisses de taux pour autant que l'inflation reste sous contrôle en 2024.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Report des Gestionnaires financiers (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Climate Change Solutions UCITS ETF

De manière générale, 2023 a été une année solide pour les marchés actions, bien qu'ils aient été fortement dominés par la performance des géants de la technologie, lesquels ne sont pas pertinents au regard de la thématique des Solutions pour le Changement Climatique du Fonds. Au sein du portefeuille, la dynamique propre au secteur a soutenu la performance des titres.

Au cours de l'année, nous avons vu les entreprises contribuant à la transition vers l'électrification particulièrement bien performer, au même titre que les entreprises impliquées dans la construction durable et l'efficacité énergétique des bâtiments et celles exposées à la gestion durable de l'eau, domaine dans lequel nous avons également observé un pic d'activité chez les entreprises à travers des acquisitions et des *spin-offs* importants. Les entreprises actives dans les pratiques agricoles durables ont quant à elles sous-performé, pénalisées par la baisse des prix des matières premières, tandis que les entreprises exposées à l'énergie durable ont été à la peine dans un contexte de taux d'intérêt élevés.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF

Les marchés actions mondiaux développés ont signé de solides performances en 2023, l'ETF Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ayant évolué dans le droit fil de son indice de référence. Plus particulièrement, les titres détenus dans les technologies de l'information et l'industrie ont contribué à la performance. Par rapport au marché plus large, les titres détenus dans la consommation discrétionnaire et les services aux collectivités ont pénalisé la performance. Les entreprises exposées à l'énergie renouvelable ont pénalisé la performance, le secteur étant à la peine dans un contexte de taux d'intérêt élevés durant l'année.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active Global Aggregate Bond UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF

Tandis que la croissance mondiale a été une bonne surprise au cours du premier trimestre 2023, l'effondrement de Silicon Valley Bank en mars a déclenché une vague de liquidations dans les secteurs financiers américains et européens. Dans la foulée, le deuxième trimestre a été ralenti, la plupart des banques centrales ayant maintenu une posture agressive vis-à-vis de l'inflation. Les actions ont assez bien résisté durant cette période, soutenues par l'optimisme des investisseurs convaincus que l'inflation américaine pourrait ralentir sans une hausse démesurée du chômage. L'appétit des investisseurs pour le risque a évolué en demi-teinte au troisième trimestre. Les derniers mois de l'année, l'euphorie a fini par gagner le marché, porté par l'espoir d'un « atterrissage en douceur » de l'économie américaine. À l'issue de la réunion de décembre de la Réserve fédérale américaine (la « Fed »), les économistes étaient tous d'accord pour tableter sur trois baisses d'intérêt en 2024. Le changement de discours par rapport aux perspectives de « taux durablement élevés » martelées jusqu'ici par la Fed a eu pour effet de déclencher une ruée vers les actifs à risques et a fait brutalement plonger les rendements obligataires vers la fin de 2023.

Aux États-Unis, la Fed a décidé de maintenir ses taux d'intérêt directeurs inchangés à 5,25 %-5,50 % en décembre et a déclaré en avoir terminé avec les hausses de taux pour le cycle économique en cours. Au Royaume-Uni, la Banque d'Angleterre a également maintenu ses taux inchangés à l'issue de sa réunion de décembre. La Banque du Japon n'a pas touché à ses taux d'intérêt négatifs dans un contexte de faibles hausses des salaires.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income UCITS ETF

Les ETF EUR et USD ultra-short ont fait moins bien que leurs indices de référence respectifs en 2023. La remontée des taux à court terme au cours de l'année a fait lourdement chuter les obligations aux échéances à plus long terme. Les rendements des obligations d'État à 2 ans en EUR et en GBP ont bondi de près de 300 points de base au cours de l'année, tandis que les rendements du Trésor américain à 2 ans ont progressé de près de 350 points de base. La stratégie du Compartiment, qui a consisté à détenir des positions à court terme une grande majorité de l'année, a permis de minimiser la volatilité.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

Les écarts de taux se sont resserrés en 2023, les écarts entre les obligations d'entreprises mondiales *investment grade* ayant terminé l'année à 115 points de base (pdb), soit une contraction de 32 pdb à la fin de l'année. Les fondamentaux des entreprises émettrices mondiales *investment grade* ont fait preuve d'une résistance à toute épreuve, sachant que l'environnement macroéconomique s'est mis au diapason d'une inflation plus faible et que les investisseurs ont désormais intégré les baisses de taux d'intérêt en 2024. Suite à la correction brutale courant 2022 et à la revalorisation spectaculaire qui a suivi en 2023, les valorisations des obligations d'entreprise semblent désormais relativement attrayantes. Les rendements paraissent avoir atteint leur pic à des plus hauts de plusieurs dizaines d'années et restent attractifs par rapport à leur bilan historique.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF

Les obligations à haut rendement ont été l'une des classes d'actifs à revenus fixes les plus performantes en 2023, les marchés du haut rendement américain et du haut rendement européen ayant signé 13,55 % (USD) et 12,18 % (EUR), respectivement. Une grande partie des gains a été engrangée durant les deux derniers mois de l'année. Les fondamentaux du secteur sont restés robustes, les ratios de levier et de couverture se maintenant fermement en territoire positif, étant donné la détermination des entreprises à gérer leur bilan avec prudence. La seule exception, sur le plan sectoriel, est venue du secteur immobilier européen, unique lanterne rouge au cours de l'année.

Si les valorisations actuelles ne semblent pas bon marché après la solide performance de 2023, nous pensons qu'au regard des rendements globaux à l'émission et des seuils de rentabilité, les obligations à haut rendement restent toujours attrayantes pour les investisseurs sur le long terme. Par ailleurs, les fondamentaux restent solides, ce qui devrait limiter les défaillances à près de 3 % aussi bien sur le marché américain qu'européen. Aux États-Unis, les tensions devraient s'accroître dans les secteurs de la chimie, de la distribution de détail et de la communication. En Europe, l'immobilier va probablement rester sous pression, un motif d'inquiétude qui pourrait bien déboucher sur une offre excédentaire si les agences de notation décident de dégrader la note *investment grade* de nombreuses entreprises immobilières vers des catégories de qualité inférieures.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF

Début 2023, l'alignement parfait des planètes semblait augurer d'une bonne année pour les marchés des revenus fixes en général et la dette des marchés émergents en particulier. Pour preuve, tous nos voyants étaient au vert : l'inflation devait culminer à des plus hauts, en particulier dans les marchés émergents, les banques centrales des marchés développés semblaient proches d'un pic, les banques centrales des marchés émergents disposaient même d'une certaine marge de manœuvre, la croissance devait ralentir sans pour autant s'écraser et les investisseurs devaient se réfugier vers le revenu fixe, séduits par les niveaux de rendements à l'émission attractifs. Mais c'était sans compter sur la résistance exceptionnelle de l'économie américaine qui nous a pris par surprise. Après la faillite de Silicon Valley Bank en mars, les tenants du catastrophisme y ont vu la partie visible de l'iceberg formé par tout

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Rapport des Gestionnaires financiers (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

l'écosystème bancaire régional américain, dont la fragilité pourrait même contraindre la Fed à revenir sur certaines de ses précédentes baisses de taux. Fort heureusement, la réaction rapide et décisive des autorités ont permis de calmer la nervosité du marché, le risque de faillites de banques de plus grande envergure se dissipant. Cette secousse s'est déroulée dans un contexte de reprise économique en Chine, ce qui a encouragé certains analystes en recherche à réviser à la hausse leurs prévisions de croissance pour l'année tout entière.

Fin juillet, les facteurs positifs ont fini par s'essouffler laissant les vents contraires prendre le dessus. La reprise de la croissance chinoise n'a pas donné lieu au miracle perpétuel. Pire, les tensions pesant sur le secteur immobilier ont menacé de se propager au reste de l'économie et les nombreuses petites mesures d'assouplissement prises par Pékin n'ont pas réussi à doper l'activité économique ni à restaurer la confiance des investisseurs. En octobre, les chiffres plus faibles que prévu en provenance de l'économie américaine, combinés à la posture moins dure qu'attendue dans la déclaration du FOMC, ont marqué la fin du cycle de remontée des taux. Les semaines qui ont suivi, nous avons également vu la croissance se stabiliser en Chine, de même que des actualités plus constructives en provenance de l'Union européenne. De quoi soutenir le rebond remarquable observé les deux derniers mois de l'année.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF

Après un début d'année 2023 sur les chapeaux de roues, l'activité économique chinoise s'est effondrée, essentiellement sous l'effet du plongeon du marché du logement domestique. Dans l'ensemble, la reprise économique après la réouverture de la Chine a été plus faible que ce que les économistes prévoyaient. Pékin a adopté une politique plus favorable à la croissance à l'issue de la réunion du bureau de politique en juillet. Depuis la mi-août, le gouvernement a introduit tout un arsenal de mesures d'assouplissement monétaire, notamment près de 1 000 milliards de yuans de déficit budgétaire supplémentaire, une baisse des taux d'intérêt de la banque centrale et des mesures de stabilisation du marché du logement.

Les investissements ont opéré une rotation dans le droit fil de la politique économique qui penche désormais en faveur de la haute technologie, de l'industrie manufacturière, de l'énergie et des technologies vertes, tout en se détournant du secteur immobilier. Le resserrement monétaire aux États-Unis durant le premier semestre 2023, à contre-pied de l'assouplissement monétaire opéré en Chine, a eu pour effet d'affaiblir le yuan, ce qui a pénalisé les rendements en USD du marché obligataire en monnaie locale en 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Premium Income UCITS ETF

Ces Compartiments ayant été lancés en août et en novembre 2023, respectivement, nous fournirons des données sur la performance lors du prochain cycle d'information financière.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond UCITS ETF

Les marchés des revenus fixes de très bonne qualité ont connu un quatrième trimestre de 2023 très solide, l'indice large Bloomberg Global Aggregate ayant signé une performance de 5,45 %. Les obligations Vertes, Sociales et Durabilité (GSS) ont pleinement contribué au rebond du marché et l'indice Bloomberg Global Aggregate GSS a signé une performance de 6,45 % au quatrième trimestre. La performance des obligations GSS a également fait preuve d'une belle résistance tout au long de l'année.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF

Les marchés actions américains ont terminé l'année sur une note positive. Aux États-Unis, l'indice des prix à la consommation (CPI) a atteint un pic à 6,4 % en janvier 2023 avant de s'orienter à la baisse à 3,1 % en novembre 2023. Dans le même temps, le produit intérieur brut du troisième trimestre a progressé à 4,9 % en rythme annualisé, essentiellement tiré par la hausse des dépenses des ménages et l'investissement dans les stocks. Les dépenses des entreprises se sont bien tenues malgré les conditions d'octroi de prêt plus strictes, grâce à la progression des dépenses dans la propriété intellectuelle et l'intérêt de plus en plus marqué pour les technologies de l'intelligence artificielle. Par ailleurs, les prévisions de résultats des entreprises pour 2024 ont été revues à la hausse en fin d'année, étant donné que les craintes de récession économique se sont estompées.

*Veuillez noter que le Compartiment JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - RMB Ultra-Short Income UCITS ETF a été liquidé le 12 décembre 2023 et qu'il a donc été exclu de ces commentaires.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Rapport des Gestionnaires financiers (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

Tracking error (erreur de répliation) des Compartiments

Dénomination du Compartiment / distincte	Numéro du Compartiment / distinct	Date de lancement	Compartiments indiciels ?	Tracking error attendu	Tracking error annuel en %	Commentaires
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF	C458681	17/03/2022	Oui	jusqu'à 2,00 %	0,22 %	La performance du Compartiment a été régulièrement conforme à celle de son indice, sans dépasser nos seuils de tolérance
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	C175317	15/02/2018	Oui	jusqu'à 1,00 %	0,03 %	La performance du Compartiment a été régulièrement conforme à celle de son indice, sans dépasser nos seuils de tolérance
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF	C182003	25/04/2019	Oui	jusqu'à 1,00 %	0,06 %	La performance du Compartiment a été régulièrement conforme à celle de son indice, sans dépasser nos seuils de tolérance
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF	C187895	03/04/2019	Oui	jusqu'à 1,00 %	0,05 %	La performance du Compartiment a été régulièrement conforme à celle de son indice, sans dépasser nos seuils de tolérance
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	C477169	09/08/2022	Oui	jusqu'à 0,30 %	0,05 %	La performance du Compartiment a été régulièrement conforme à celle de son indice, sans dépasser nos seuils de tolérance
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	C190324	09/07/2019	Oui	jusqu'à 1,00 %	0,03 %	La performance du Compartiment a été régulièrement conforme à celle de son indice, sans dépasser nos seuils de tolérance
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	C178896	06/06/2018	Oui	jusqu'à 1,00 %	0,08 %	La performance du Compartiment a été régulièrement conforme à celle de son indice, sans dépasser nos seuils de tolérance
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	C182016	25/04/2019	Oui	jusqu'à 1,00 %	0,19 %	La performance du Compartiment a été régulièrement conforme à celle de son indice, sans dépasser nos seuils de tolérance
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	C430452	04/11/2020	Oui	jusqu'à 1,00 %	0,04 %	La performance du Compartiment a été régulièrement conforme à celle de son indice, sans dépasser nos seuils de tolérance
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	C190300	09/07/2019	Oui	jusqu'à 1,00 %	0,06 %	La performance du Compartiment a été régulièrement conforme à celle de son indice, sans dépasser nos seuils de tolérance
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	C174035	15/02/2018	Oui	jusqu'à 2,00 %	0,55 %	La performance du Compartiment a été régulièrement conforme à celle de son indice, sans dépasser nos seuils de tolérance

Avec effet à compter du 23 août 2023, l'approche d'investissement du Compartiment JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF, qui était celle de la reproduction d'indices, a été modifiée pour une approche basée sur la gestion active.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Rapport des Gestionnaires financiers (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

Performance du Compartiment

Classe d'action	Devise	Date de lancement	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
JPM AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - USD (acc)	USD	15/02/2022	5,19 %	-	-	-11,89 %
JPM Active Global Aggregate Bond UCITS ETF - EUR Hedged (acc)	EUR	11/10/2023	-	-	-	5,33 %
JPM Active Global Aggregate Bond UCITS ETF - USD (acc)	USD	11/10/2023	-	-	-	8,01 %
JPM Active Global Aggregate Bond UCITS ETF - USD Hedged (acc)	USD	11/10/2023	-	-	-	5,89 %
JPM BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF - USD (acc)	USD	17/03/2022	2,28 %	-	-	-4,16 %
JPM BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF - EUR (acc)	EUR	15/02/2018	3,46 %	-2,54 %	-2,32 %	-2,36 %
JPM BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF - EUR (acc)	EUR	25/04/2019	7,18 %	-16,04 %	-	-7,79 %
JPM BetaBuilders US Equity UCITS ETF - USD (acc)	USD	03/04/2019	26,89 %	29,25 %	-	76,88 %
JPM BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF - USD (acc)	USD	09/08/2022	18,41 %	-	-	10,94 %
JPM BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF - USD (acc)	USD	09/07/2019	4,94 %	6,00 %	-	7,80 %
JPM BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF - USD (acc)	USD	06/06/2018	4,21 %	-0,47 %	6,31 %	8,12 %
JPM BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF - USD (acc)	USD	25/04/2019	4,03 %	-12,00 %	-	0,52 %
JPM Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF - USD (acc)	USD	04/11/2020	23,53 %	24,21 %	-	37,79 %
JPM China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - USD (acc)	USD	15/02/2022	-12,93 %	-	-	-29,91 %
JPM Climate Change Solutions UCITS ETF - USD (acc)	USD	14/06/2022	10,72 %	-	-	20,98 %
JPM EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF - EUR (acc)	EUR	06/12/2018	6,36 %	-2,51 %	0,62 %	0,75 %
JPM EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF - EUR (acc)	EUR	06/12/2018	8,12 %	-7,71 %	0,02 %	0,24 %
JPM EUR Ultra-Short Income UCITS ETF - EUR (acc)	EUR	06/06/2018	3,35 %	2,46 %	2,49 %	2,06 %
JPM Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - EUR (acc)	EUR	10/10/2018	17,17 %	33,36 %	69,26 %	58,47 %
JPM Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - CHF Hedged (acc)	CHF	06/09/2023	-	-	-	5,49 %
JPM Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - EUR (acc)	EUR	26/04/2022	20,56 %	-	-	21,52 %
JPM Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - USD (acc)	USD	06/12/2018	8,78 %	-16,92 %	20,58 %	19,15 %
JPM Global Equity Multi-Factor UCITS ETF - USD (acc)	USD	09/07/2019	13,41 %	24,73 %	-	41,24 %
JPM Global Equity Premium Income UCITS ETF - USD (acc)	USD	30/11/2023	-	-	-	1,45 %
JPM Global Equity Premium Income UCITS ETF - USD (dist)	USD	30/11/2023	-	-	-	1,45 %
JPM Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF - CHF Hedged (acc)	CHF	17/05/2022	6,27 %	-	-	3,43 %
JPM Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF - USD (acc)	USD	04/02/2020	11,13 %	2,04 %	-	7,54 %
JPM Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - USD (acc)	USD	10/10/2018	25,29 %	28,15 %	92,54 %	74,94 %
JPM Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF - CHF Hedged (acc)	CHF	09/08/2023	-	-	-	5,78 %
JPM Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF - EUR Hedged (acc)	EUR	09/08/2023	-	-	-	6,77 %
JPM Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF - USD (acc)	USD	09/08/2023	-	-	-	7,92 %
JPM Green Social Sustainable Bond UCITS ETF - EUR Hedged (acc)	EUR	23/02/2023	-	-	-	3,99 %
JPM Green Social Sustainable Bond UCITS ETF - USD (acc)	USD	23/02/2023	-	-	-	7,31 %
JPM Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - CHF Hedged (acc)	CHF	09/08/2022	30,42 %	-	-	27,40 %
JPM Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - JPY (acc)	JPY	07/10/2022	28,81 %	-	-	27,75 %
JPM Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - USD (acc)	USD	29/03/2022	20,55 %	-	-	7,19 %
JPM RMB Ultra-Short Income UCITS ETF - USD (acc)*	USD	01/03/2022	-	-	-	-
JPM RMB Ultra-Short Income UCITS ETF - USD (dist)*	USD	01/03/2022	-	-	-	-
JPM UK Equity Core UCITS ETF - GBP (acc)	GBP	14/06/2022	7,54 %	-	-	12,69 %
JPM US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - CHF Hedged (acc)	CHF	26/04/2022	22,13 %	-	-	10,28 %
JPM US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - EUR Hedged (acc)	EUR	29/03/2022	24,44 %	-	-	1,05 %
JPM US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - USD (acc)	USD	10/10/2018	27,62 %	34,70 %	111,64 %	91,46 %
JPM US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF - CHF Hedged (acc)	CHF	09/08/2023	-	-	-	7,59 %
JPM US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF - EUR Hedged (acc)	EUR	09/08/2023	-	-	-	8,59 %
JPM US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF - USD (acc)	USD	09/08/2023	-	-	-	9,52 %
JPM USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF - EUR Hedged (acc)	EUR	09/11/2021	6,11 %	-	-	-14,36 %
JPM USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF - USD (acc)	USD	06/12/2018	8,64 %	-10,35 %	12,89 %	13,95 %
JPM USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF - USD (dist)	USD	09/09/2020	8,64 %	-10,35 %	-	-7,96 %
JPM USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF - CHF Hedged (acc)	CHF	21/01/2020	4,91 %	-17,57 %	-	-15,84 %
JPM USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF - EUR Hedged (acc)	EUR	10/10/2018	7,07 %	-15,49 %	0,13 %	-0,11 %
JPM USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF - USD (acc)	USD	03/12/2019	9,63 %	-10,03 %	-	-2,72 %
JPM USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF - USD (dist)	USD	15/02/2018	9,63 %	-10,03 %	11,94 %	9,32 %
JPM USD Ultra-Short Income UCITS ETF - USD (acc)	USD	03/04/2019	5,06 %	6,28 %	-	11,22 %
JPM USD Ultra-Short Income UCITS ETF - USD (dist)	USD	15/02/2018	5,06 %	6,28 %	12,44 %	14,68 %

*Classe d'actions liquidée à la fin de l'année.

Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou à venir.

Les données sur la performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais encourus lors de l'émission et du rachat des parts.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Rapport du Dépositaire aux Actionnaires

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

Nous avons analysé la conduite de l'ICAV JPMorgan ETFs (Ireland) (le « Fonds ») pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 en notre qualité de Dépositaire du Fonds.

Ce rapport, ainsi que les opinions qu'il contient, a été préparé à l'intention exclusive des Actionnaires du Fonds, conformément à la Partie 5 du Règlement des Communautés européennes relatif aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) de 2011, dans sa version amendée, et à aucune autre fin. Lorsque nous formulons ces opinions, nous déclinons toute responsabilité quant à toute autre fin ou à l'égard de toute autre personne à laquelle ce rapport serait montré.

Responsabilités du Dépositaire

Nos fonctions et responsabilités sont énoncées dans la Partie 5 du Règlement relatif aux OPCVM. Une de ces fonctions consiste à analyser la conduite du Fonds durant chaque période comptable annuelle et à informer les actionnaires des résultats de cette analyse. Notre rapport indique, à notre avis, si le Fonds a été géré durant la période considérée conformément aux dispositions de ses Statuts et du Règlement relatif aux OPCVM. Il est de la responsabilité générale du Fonds de se conformer à ces dispositions. Si le Fonds ne s'est pas conformé à ces dispositions, nous, en notre qualité de Dépositaire, avons l'obligation de signaler le motif d'un tel manquement et d'exposer les mesures que nous avons prises pour corriger la situation.

Fondement de l'opinion du Dépositaire

Le Dépositaire conduit les examens qu'il estime, selon son opinion raisonnable, nécessaires aux fins de remplir ses fonctions telles que visées dans la Partie 5 du Règlement relatif aux OPCVM et de s'assurer que le Fonds est géré en tous points importants (i) conformément aux restrictions imposées sur ses capacités d'investissement et d'emprunt en vertu de ses Statuts et des réglementations applicables et (ii) autrement, conformément à ses documents constitutifs et aux réglementations applicables.

Opinion

À notre avis, le Fonds a été géré durant l'exercice considéré, dans tous ses aspects significatifs :

(i) conformément aux restrictions imposées aux capacités d'investissement et d'emprunt en vertu de ses Statuts, du Règlement relatif aux OPCVM et à la Règlementation sur les OPCVM de la Banque centrale, et

(ii) autrement, conformément aux dispositions de ses Statuts, du Règlement relatif aux OPCVM et à la Règlementation sur les OPCVM de la Banque centrale.

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irlande,

le 18 avril 2024



Rapport du Commissaire aux comptes indépendant aux actionnaires des Compartiments de l'ICAV JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Rapport d'audit des Etats Financiers

Opinion

À notre avis, les états financiers de l'ICAV JPMorgan ETFs (Ireland) :

- donnent une image fidèle des actifs, des passifs et de la situation financière des Compartiments au 31 décembre 2023 ainsi que de leurs résultats et flux de trésorerie à la clôture de l'exercice à la même date ;
- ont été correctement préparés conformément aux International Financial Reporting Standards (« IFRS », normes internationales d'information financière) telles qu'adoptées par l'Union européenne ; et
- ont été correctement préparés conformément aux exigences de la Loi irlandaise de 2015 sur les véhicules de gestion collective des actifs et du Règlement des Communautés européennes de 2011 relatif aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), dans sa version amendée.

Nous avons audité les états financiers inclus dans le Rapport annuel révisé qui comprend :

- l'État de la situation financière au 31 décembre 2023 ;
- les États financiers du résultat global de l'exercice clôturé à la même date ;
- l'État du flux de trésorerie de l'exercice clôturé à la même date ;
- l'État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables de l'exercice clôturé à la même date ;
- l'État du portefeuille-titres de chaque Compartiment au 31 décembre 2023 ; et
- les notes aux États financiers de chaque Compartiment, qui comprennent une description des principales conventions comptables.

Notre opinion est conforme à notre rapport remis au Conseil d'administration.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit en conformité avec les International Standards on Auditing (Irlande) (les « ISA (Irlande) », normes internationales d'audit) et avec le droit applicable.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu des ISAS (Irlande) sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités des commissaires aux comptes en ce qui concerne l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Indépendance

Nous sommes indépendants de l'ICAV conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Irlande, parmi lesquelles les Règles d'éthique de l'IAASA (autorité de surveillance irlandaise des cabinets d'audit et comptables) telles qu'applicables aux entités d'intérêt public cotées, et nous avons respecté nos autres obligations de déontologie professionnelle en accord avec ces règles.

À notre connaissance, nous déclarons n'avoir fourni à l'ICAV aucun service autre que d'audit interdit par les Règles d'éthique de l'IAASA.

Nous n'avons fourni à l'ICAV aucun service autre que d'audit durant l'exercice qui s'est déroulé du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023.

Observations concernant les états financiers préparés sur une base comptable autre que celle de la continuité de l'exploitation

Soucieux de compléter notre opinion concernant ces états financiers, qui ne font l'objet d'aucune modification, nous attirons votre attention sur la note 2 de ces états financiers qui expose les raisons pour lesquelles les états financiers du Compartiment JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - RMB Ultra-Short Income UCITS ETF ont été préparés sur une base autre que celle de la continuité de l'exploitation.

Notre démarche d'audit

Présentation générale



Le caractère significatif de l'audit

- Seuil global d'importance relative : 50 points de base (2022 : 50 points de base) de la Valeur liquidative (la « NAV ») au 31 décembre 2023 (2022 : 31 décembre 2022) pour chaque Compartiment de l'ICAV.

La portée de l'audit

- L'ICAV est une open-ended investment ICAV with variable capital et l'ICAV fait appel aux services de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (la « Société de gestion ») pour les besoins d'assumer certaines tâches et responsabilités en ce qui concerne sa gestion quotidienne. Nous avons adapté la portée de notre audit au regard des différents types d'investissements dans les Compartiments, des rôles des tierces parties mentionnées ci-après, des processus et contrôles comptables, et du secteur dans lequel l'ICAV est actif. Nous avons audité chacun des Compartiments à un niveau individuel.

Les questions clés de l'audit

- Évaluation et existence d'actifs financiers et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net

La portée de notre audit

Dans le cadre de la préparation de notre audit, nous avons déterminé le seuil d'importance relative et avons évalué les risques que ces états financiers comportent des inexactitudes importantes. Nous avons en particulier étudié les domaines dans lesquels les administrateurs auraient pu exercer un jugement subjectif, comme par exemple le choix des sources de prix afin d'évaluer le portefeuille-titres. À l'instar de tous nos audits, nous avons également évalué le risque que la direction déroge aux contrôles internes, ce qui implique également de vérifier l'existence de preuves de partialité de la part des administrateurs qui constitueraient un risque d'anomalie significative due à une fraude.

Les questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit désignent les questions qui, d'après le jugement professionnel des commissaires aux comptes, ont été les plus importantes lors de l'audit des états financiers de l'exercice considéré. Ces questions englobent les risques d'anomalies significatives (que ces anomalies soient le fait ou non d'une fraude) évalués comme les plus importants par les commissaires aux comptes, en ce compris les risques susceptibles d'avoir les plus graves conséquences sur : la stratégie d'audit au sens large, l'allocation des ressources à la mission d'audit et la mobilisation des efforts de l'équipe en charge de la mission d'audit. Ces questions, et tout commentaire que nous avons formulé sur la base des conclusions de nos procédures d'audit, ont été évaluées à la lumière de notre audit des états financiers au sens large et de notre opinion fondée sur ceux-ci. Nous ne fondons aucune opinion distincte sur ces questions. La liste ci-après des risques identifiés lors de notre audit ne saurait être considérée comme exhaustive.

Questions clés de l'audit

Évaluation et existence d'actifs financiers et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net

Se reporter à la convention comptable 2(c) des états financiers pour de plus amples précisions.

Les actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat déclarés dans l'État de la situation financière de chaque Compartiment sont détenus au nom du Compartiment au 31 décembre 2023.

Les actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat déclarés dans l'État de la situation financière de chaque Compartiment sont évalués à leur juste valeur conformément aux Normes internationales d'information financière (IRFS) telles qu'exposées dans la Note 2(c) de ces États financiers.

Ce point est considéré comme une question clé de l'audit étant donné que cette évaluation constitue le principal élément des états financiers.

Comment notre audit a-t-il traité les questions clés de l'audit ?

Nous avons obtenu la confirmation indépendante de la part du Dépositaire et des contreparties extérieures (telles qu'applicables) du portefeuille-titres détenu au 31 décembre 2023 en ce qui concerne les montants en leur possession d'après leurs livres comptables.

Dans le cas de certains contrats de change à terme au regard desquels nous n'avons pas reçu de confirmation de la part des contreparties et qui étaient déjà arrivés à échéance, nous avons liquidé les positions en nous référant aux relevés bancaires afin de vérifier si ces contrats étaient en vigueur au 31 décembre 2023.

Nous avons testé l'évaluation des investissements au moyen de la confirmation indépendante de sources tierces le cas échéant. Dans le cas de certains investissements à court terme (billets de trésorerie et certificats de dépôt) qu'il nous était dans l'impossibilité d'évaluer en faisant appel à des sources tierces indépendantes, nous avons cherché à corroborer la source du prix obtenu par la Direction puis nous avons demandé à des experts internes de procéder à une évaluation indépendante et nous avons comparé leurs résultats avec le portefeuille.

Dans le cas de certaines positions en actions qu'il nous était dans l'impossibilité d'évaluer en faisant appel à des sources tierces indépendantes, nous avons cherché à corroborer la source du prix obtenu par la Direction.

Les résultats de ces procédures n'ont permis d'identifier aucun problème sérieux.



Comment avons-nous adapté la portée de l'audit ?

Nous avons adapté la portée de notre audit afin d'avoir l'assurance d'accomplir suffisamment de travail pour pouvoir émettre une opinion sur les états financiers au sens large, au regard de la structure de l'ICAV, des processus et des contrôles comptables et du secteur dans lequel l'ICAV est actif.

Le Conseil d'administration contrôle les affaires de l'ICAV et est responsable de la politique d'investissement au sens large qu'il détermine. L'ICAV fait appel aux services de la Société de gestion pour les besoins d'assumer certaines tâches et responsabilités en ce qui concerne sa gestion quotidienne. La Société de gestion a délégué certaines responsabilités à J.P. Morgan Investment Inc., JPMorgan Asset Management (UK) Limited et JPMorgan Asset Management (Japan) Limited, et JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited (les « gestionnaires financiers »), ainsi qu'à Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited (« l'Agent administratif »). Les états financiers, dont la responsabilité incombe toujours au Conseil d'administration, sont préparés en leur nom par l'Agent administratif. L'ICAV a nommé Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (le « Dépositaire ») aux fins d'agir en qualité de Dépositaire des actifs de l'ICAV. Au moment d'établir la démarche générale de notre audit, nous avons évalué le risque d'inexactitude significative au niveau des Compartiments au regard de la nature, de la probabilité et de la gravité potentielle de toute inexactitude. Dans le cadre de notre évaluation des risques, nous avons examiné les interactions entre l'ICAV et l'Agent administratif, et nous avons évalué l'environnement de contrôle mis en place par l'Agent administratif.

Le caractère significatif de l'audit

L'application du seuil d'importance relative a dicté la portée de notre audit. Nous avons défini certains seuils quantitatifs d'importance relative. Ces seuils, combinés à des considérations de nature qualitative, nous ont permis de déterminer la portée de notre audit et la nature, le calendrier et l'étendue de nos procédures d'audit concernant les postes individuels et les informations des états financiers et d'évaluer les effets des inexactitudes, à la fois individuellement et globalement sur les états financiers dans leur ensemble.

Sur la base de notre jugement professionnel, nous avons déterminé le seuil d'importance relative des états financiers de chaque Compartiment de l'ICAV comme suit :

<i>Importance relative globale et modalités de détermination</i>	50 points de base (2022 : 50 points de base) de la Valeur liquidative (la « NAV ») au 31 décembre 2023 (2022 : 31 décembre 2022) pour chaque Compartiment de l'ICAV.
<i>Bien-fondé du seuil appliqué</i>	Nous avons appliqué ce seuil étant donné que le principal objectif de l'ICAV est de fournir un rendement total au niveau du compartiment au regard des rendements du capital et des revenus.

Nous nous référons au caractère matériel de nos travaux pour ramener à un niveau raisonnablement faible la probabilité que l'ensemble des déclarations erronées qui n'ont pas été corrigées et détectées n'excède pas le seuil global de matérialité. En particulier, nous nous référons au caractère matériel de nos travaux au moment de déterminer le périmètre de notre audit ainsi que la nature et l'étendue de nos contrôles des soldes de compte, des catégories de transactions et des informations déclarées, par exemple lorsque nous définissons la taille des échantillons. Le seuil de matérialité de nos travaux a été de 75 % du seuil global de matérialité.

Au moment de déterminer le seuil de matérialité de nos travaux, nous prenons en considération un certain nombre de facteurs, au nombre desquels l'historique des déclarations erronées, l'évaluation des risques, le risque d'agrégation et l'efficacité des contrôles. Nous sommes parvenus à la conclusion qu'un montant dans le haut de notre fourchette normale était approprié.

Nous avons convenu avec le Conseil d'administration de le tenir informé de toute inexactitude que nous aurions identifiée lors de notre audit au-delà de 5 points de base de la NAV de chaque compartiment, pour les différences impactant la NAV par action (2022 : 5 points de base de la NAV de chaque Compartiment s'agissant de la NAV par action ayant un impact sur l'écart), ainsi que des inexactitudes en deçà de ce montant qui, à notre avis, méritent d'être signalées pour des raisons qualitatives.

Conclusions liées à la continuité de l'exploitation

À l'exclusion du Compartiment JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - RMB Ultra-Short Income UCITS ETF pour lequel une base comptable autre que celle de la continuité de l'exploitation a été adoptée comme nous l'avons précisé dans le paragraphe intitulé Observations concernant les états financiers préparés sur une base comptable autre que celle de la continuité de l'exploitation ci-dessus, nous avons évalué le bien-fondé du choix des administrateurs de continuer à appliquer la base comptable de la continuité de l'exploitation, après avoir analysé les capacités de chaque Compartiment, au regard des éléments suivants :

- Examinant le profil de liquidité des actifs et des passifs tel qu'exposé dans la note 10 de ces états financiers « Gestion des risques financiers - Risque de liquidité » de manière à identifier toute anomalie significative ;
- Validant les conditions de liquidité de l'ICAV et la capacité des Compartiments à gérer le risque de liquidité par le biais de seuils de rachat, au besoin, conformément à la note 10 « Gestion des risques financiers - Risque de liquidité », au regard des documents juridiques ;
- Réalisant des tests ultérieurs sur l'activité du capital afin de déterminer si d'importantes demandes de rachat ont été présentées aux Compartiments ; et
- Discutant des plans de la Direction afin de déterminer s'il est prévu de liquider l'un des Compartiments.

À l'exclusion du Compartiment JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - RMB Ultra-Short Income ETF pour lequel une base comptable autre que celle de la continuité de l'exploitation a été adoptée comme nous l'avons précisé dans le paragraphe intitulé « Observations concernant les états financiers préparés sur une base comptable autre que celle de la continuité de l'exploitation » ci-dessus, sur la base de nos travaux d'audit, nous n'avons identifié aucune incertitude significative liée à des événements ou à des conditions qui, individuellement ou collectivement, pourrait jeter un doute important sur la capacité des Compartiments à continuer d'adopter le principe comptable de la continuité de l'exploitation durant une période d'au moins douze mois à compter de la date à laquelle la publication des états financiers est autorisée.

À l'exclusion du Compartiment JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - RMB Ultra-Short Income UCITS ETF pour lequel une base comptable autre que celle de la continuité de l'exploitation a été adoptée comme nous l'avons précisé dans le paragraphe intitulé « Observations concernant les états financiers préparés sur une base comptable autre que celle de la continuité de l'exploitation » ci-dessus, nous avons conclu, sur la base de notre audit de ces états financiers, que l'application par les administrateurs de la base comptable de la continuité de l'exploitation lors de la préparation de ces états financiers est appropriée.

Néanmoins, étant donné l'impossibilité de prédire tous les événements ou conditions futures, cette conclusion ne saurait attester de la capacité des Compartiments à poursuivre leur exploitation.

Nos responsabilités et celles des administrateurs en ce qui concerne le principe comptable de continuité de l'exploitation sont plus amplement décrites dans les paragraphes consacrés à ce sujet dans le présent rapport.

Déclarations concernant les autres informations

Les autres informations se composent de toutes les informations contenues dans le Rapport annuel révisé, à l'exclusion des états financiers et de notre rapport d'audit sur ces états financiers. Il appartient aux administrateurs de s'assurer de l'exactitude des autres informations. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations. Par conséquent, nous n'exprimons aucune opinion d'audit ni aucune autre forme d'assurance sur ces autres informations, sauf déclaration expressément contraire dans ce rapport. Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si ces autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative. Si nous identifions une incohérence significative apparente ou une anomalie importante, nous sommes tenus d'appliquer les procédures nous permettant de conclure qu'il existe une incohérence significative avec les états financiers ou une anomalie importante des autres informations. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de le signaler. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Sur la base des responsabilités décrites ci-dessus et des travaux que nous avons effectués au cours de l'audit, la Loi irlandaise de 2015 sur les véhicules de gestion collective d'actifs nous oblige également à exprimer l'opinion ci-dessous :

Rapport du Conseil d'administration

- À notre avis qui se fonde sur les travaux effectués dans le cadre de notre audit, les informations déclarées dans le Rapport du Conseil d'administration au titre de l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 sont cohérentes avec les états financiers.

Responsabilités en ce qui concerne les états financiers et l'audit

Responsabilité des administrateurs en ce qui concerne les états financiers

Comme plus amplement exposé dans la section « Rôle et responsabilité du Conseil d'administration » en pages 2 et 3, il incombe aux administrateurs de préparer les états financiers conformément au cadre applicable et de s'assurer qu'ils donnent une image fidèle et exacte.

Il leur incombe également de procéder aux contrôles internes qu'ils jugeront nécessaires pour leur permettre de préparer des états financiers exempts de toutes anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des états financiers, il appartient aux administrateurs d'évaluer la capacité des Compartiments à poursuivre leur exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, à moins qu'ils n'aient l'intention de liquider l'ICAV ou de cesser son activité, ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à eux.

Responsabilité des commissaires aux comptes en ce qui concerne l'audit des états financiers

Les objectifs de notre audit sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. Cette assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne saurait toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux ISA (Irlande) permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives dès lors qu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Les irrégularités, y compris la fraude, désignent des cas de non-respect des lois et autres réglementations applicables. Nous élaborons des procédures dans le droit fil de nos responsabilités, comme expliqué plus haut, afin de détecter les anomalies significatives, y compris la fraude. La mesure dans laquelle nos procédures permettent de détecter les irrégularités, y compris la fraude, est plus amplement exposée ci-dessous.

En nous fondant sur notre connaissance de l'ICAV et de son secteur d'activité, nous avons identifié les principaux risques de non-respect des lois et réglementations applicables liés à des atteintes à la législation irlandaise et des règles de la Banque centrale d'Irlande. Nous avons déterminé la mesure dans laquelle un tel non-respect pourrait avoir une incidence significative sur les états financiers. Nous avons également étudié les lois et réglementations qui ont un impact direct sur la préparation des états financiers, telles que la Loi irlandaise de 2015 relative aux Véhicules de gestion collective d'actifs et les Règlements modifiés de 2011 des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières). Nous avons évalué les diverses occasions et possibilités pour la direction de manipuler à des fins frauduleuses les états financiers (y compris le risque de contourner les contrôles) et nous sommes parvenus à la conclusion que les principaux risques en la matière étaient liés à la capacité de la direction à contourner les contrôles.

L'équipe mandatée pour les besoins de cet audit a notamment mis en œuvre les procédures d'audit suivantes :

- La direction a été invitée à identifier les cas de non-respect des lois et réglementations applicables ;
- Identification et contrôles des écritures de journaux dès lors qu'une écriture de ces journaux a été identifiée comme répondant à nos critères basés sur les risques spécifiques ;
- Élaboration de procédures d'audit afin d'intégrer l'imprévisibilité ;
- Examen des procès-verbaux des réunions du Conseil d'administration pertinents ; et
- Examen des informations déclarées dans les états financiers et approbation des pièces justificatives afin d'évaluer le respect des lois et réglementations applicables.

Les procédures d'audit précitées sont cependant limitées par nature. La probabilité que soient portés à notre connaissance des cas de non-respect des lois et réglementations applicables est en effet moins élevée lorsque pareils cas de non-respect ne se rapportent pas spécifiquement à des événements et des transactions déclarées dans les états financiers. De la même manière, le risque de ne pas détecter une anomalie significative en raison d'une fraude est plus élevé que le risque de ne pas détecter une anomalie due à une erreur, dans la mesure où une fraude peut consister en la dissimulation volontaire d'un fait, comme par exemple une fausse déclaration ou une irrégularité sciemment insérée, ou impliquer une collusion.

Pour les besoins de nos tests d'audit, nous nous réservons la possibilité de tester des populations entières de transactions et soldes spécifiques, avec la possibilité d'utiliser des techniques d'audit de données. Néanmoins, nous préférons généralement réaliser nos tests en sélectionnant un échantillon restreint d'éléments à tester plutôt qu'en testant des populations entières. Nous chercherons systématiquement à cibler des éléments particuliers dans le cadre de nos tests au regard de leur taille ou des caractéristiques des risques qu'ils représentent. Dans d'autres cas, nous aurons recours à des techniques d'échantillonnage d'audit qui nous permettent de tirer des conclusions concernant la population à partir de laquelle l'échantillon est prélevé.

Nos responsabilités en ce qui concerne l'audit des états financiers sont plus amplement décrites sur le site Web de l'IAASA à l'adresse suivante :

https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Cette description fait partie intégrante de notre rapport d'audit.



Utilisation du présent rapport

Ce rapport, ainsi que les opinions qu'il contient, a été préparé à l'intention exclusive des actionnaires de chaque Compartiment en tant qu'entité conformément à la section 120 de la Loi irlandaise de 2015 sur les véhicules de gestion collective d'actifs, et à aucune autre fin. Lorsque nous formulons ces opinions, nous déclinons toute responsabilité quant à toute autre fin ou à l'égard de toute autre personne à laquelle ce rapport serait montré ou remis, sauf accord express de notre part préalablement donné par écrit.

Autres déclarations requises

Déclaration des exceptions au titre de la Loi irlandaise de 2015 sur les véhicules de gestion collective d'actifs

Rémunération des administrateurs

La Loi irlandaise de 2015 sur les véhicules de gestion collective d'actifs nous oblige à vous signaler si, à notre avis, les informations relatives à la rémunération des administrateurs telles que visées à la section 117 de cette Loi n'ont pas été faites. Nous n'avons aucune exception à déclarer à cet égard.

Désignation

Nous avons été désignés par le Conseil d'administration le 8 octobre 2018 aux fins d'auditer les états financiers au titre de l'exercice clôturé le 31 décembre 2018 et des exercices financiers consécutifs. Nous avons été engagés pour une période ininterrompue de 5 ans en tout qui a couvert la période clôturée le 31 décembre 2018, puis les exercices jusqu'au 31 décembre 2023.

Paul Martin
Pour et au nom de PricewaterhouseCoopers
Cabinet d'experts-comptables agréé
Fait à Dublin
Le 18 avril 2024

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État de la situation financière

Au 31 décembre 2023

	Notes	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Active Global Aggregate Bond UCITS ETF (1) USD
Actif			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	25.312.287	40.441.262
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés à titre de sûreté	2	-	-
Liquidités	3	130.844	1.310.645
Équivalents de trésorerie	3	-	903.936
Sûretés reçues en espèces*	18	-	-
Montants à recevoir des courtiers		7.887	226.472
Dividende à recevoir		41.919	-
Intérêts à recevoir		-	353.668
Titres vendus en attente de règlement		-	139
Créances sur actions émises		-	6.158.806
Autres montants à recevoir**		-	224
Total de l'Actif		25.492.937	49.395.152
Passif			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	-	(506.934)
Découvert bancaire	3	-	-
Frais et commissions à payer	4	(11.747)	(18.577)
Titres achetés en attente de règlement		-	(2.460.709)
Montant à payer pour le rachat d'actions		-	(1.782.213)
Distributions à payer		-	-
Autres montants à payer**		-	(1.126.487)
Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)		(11.747)	(5.894.920)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables		25.481.190	43.500.232

Pour le Conseil d'administration

Administrateur : Lorcan Murphy
18 avril 2024

Administratrice : Bronwyn Wright
18 avril 2024

*Représente la sûreté en espèces reçue en fin d'exercice au titre d'opérations de prêt de titres.

**Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à recevoir des activités de prêt de titres en fin d'exercice. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des ajustements des soldes comptables au nom des Compartiments conformément aux dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise sur les fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les « Règlements »), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes des sûretés en espèces dues à l'Agent de prêt de titres en fin d'exercice.

(1) Compartiment lancé le 11 octobre 2023.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV
 État de la situation financière (suite)
 Au 31 décembre 2023

BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF USD	BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF EUR	BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF EUR	BetaBuilders US Equity UCITS ETF USD	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF USD
117.224.943	37.558.414	34.671.467	18.064.031	128.496.760
-	-	-	-	-
229.541	4.013	27.259	162	19.579
-	-	-	60.776	-
-	-	-	-	-
-	-	-	9.998	205.058
-	-	-	15.380	124.026
1.536.563	237.393	325.555	-	-
-	1.360.457	93.414	1.633	30.877
-	-	655	-	213
-	503	-	60	622
118.991.047	39.160.780	35.118.350	18.152.040	128.877.135
(376.054)	-	-	-	-
-	(614.579)	-	(2.129)	-
(50.807)	(8.306)	(4.409)	(1.299)	(12.068)
-	(717.640)	(94.398)	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	(92)	-
(426.861)	(1.340.525)	(98.807)	(3.520)	(12.068)
118.564.186	37.820.255	35.019.543	18.148.520	128.865.067

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV
État de la situation financière (suite)
Au 31 décembre 2023

	Notes	BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF USD	BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF USD
Actif			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	2.889.702.440	99.858.360
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés à titre de sûreté	2	-	-
Liquidités	3	2.506.329	69.572
Équivalents de trésorerie	3	-	-
Sûretés reçues en espèces*	18	18.696.888	-
Montants à recevoir des courtiers		-	-
Dividende à recevoir		-	-
Intérêts à recevoir		2.446.833	458.304
Titres vendus en attente de règlement		435.211.239	4.217.121
Créances sur actions émises		531.386	7.924
Autres montants à recevoir**		12.751	316
Total de l'Actif		3.349.107.866	104.611.597
Passif			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	(1.453.537)	(735)
Découvert bancaire	3	-	-
Frais et commissions à payer	4	(401.334)	(11.351)
Titres achetés en attente de règlement		(485.819.048)	(4.223.261)
Montant à payer pour le rachat d'actions		-	-
Distributions à payer		-	-
Autres montants à payer**		(18.696.888)	-
Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)		(506.370.807)	(4.235.347)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables		2.842.737.059	100.376.250

Pour le Conseil d'administration

Administrateur : Lorcan Murphy
18 avril 2024

Administratrice : Bronwyn Wright
18 avril 2024

*Représente la sûreté en espèces reçue en fin d'exercice au titre d'opérations de prêt de titres.

**Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à recevoir des activités de prêt de titres en fin d'exercice. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des ajustements des soldes comptables au nom des Compartiments conformément aux dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise sur les fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les « Règlements »), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes des sûretés en espèces dues à l'Agent de prêt de titres en fin d'exercice.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV
 État de la situation financière (suite)
 Au 31 décembre 2023

BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF USD	Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF USD	China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Climate Change Solutions UCITS ETF USD	EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR
254.174.463	1.083.216.711	24.697.956	18.077.708	104.028.220
-	-	-	-	-
1.050.406	642.431	203.863	75.347	318.072
211.298	597.819	-	228.733	-
-	-	-	-	-
-	19.410	-	-	-
-	802.878	-	14.212	-
1.708.464	-	-	-	1.040.621
3.184.370	-	-	-	634.484
753.350	7.303	-	-	-
419	-	-	-	-
261.082.770	1.085.286.552	24.901.819	18.396.000	106.021.397
(658.010)	(38.457)	-	-	-
-	(664)	-	-	-
(37.483)	(308.404)	(16.092)	(15.111)	(6.145)
(6.307.925)	-	-	-	(782.671)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(7.003.418)	(347.525)	(16.092)	(15.111)	(788.816)
254.079.352	1.084.939.027	24.885.727	18.380.889	105.232.581

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV
État de la situation financière (suite)
Au 31 décembre 2023

	Notes	EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR	EUR Ultra-Short Income UCITS ETF EUR
Actif			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	219.829.526	782.026.113
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés à titre de sûreté	2	-	-
Liquidités	3	811.794	1.065.325
Équivalents de trésorerie	3	-	70.920.435
Sûretés reçues en espèces*	18	-	-
Montants à recevoir des courtiers		-	210.600
Dividende à recevoir		-	-
Intérêts à recevoir		2.189.755	3.073.362
Titres vendus en attente de règlement		1.160.654	20.133
Créances sur actions émises		9.916	-
Autres montants à recevoir**		-	234
Total de l'Actif		224.001.645	857.316.202
Passif			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	(89.340)	(47.760)
Découvert bancaire	3	-	-
Frais et commissions à payer	4	(13.334)	(176.945)
Titres achetés en attente de règlement		(1.550.923)	-
Montant à payer pour le rachat d'actions		-	-
Distributions à payer		-	-
Autres montants à payer**		-	-
Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)		(1.653.597)	(224.705)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables		222.348.048	857.091.497

Pour le Conseil d'administration

Administrateur : Lorcan Murphy
18 avril 2024

Administratrice : Bronwyn Wright
18 avril 2024

*Représente la sûreté en espèces reçue en fin d'exercice au titre d'opérations de prêt de titres.

**Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à recevoir des activités de prêt de titres en fin d'exercice. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des ajustements des soldes comptables au nom des Compartiments conformément aux dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise sur les fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les « Règlements »), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes des sûretés en espèces dues à l'Agent de prêt de titres en fin d'exercice.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV
 État de la situation financière (suite)
 Au 31 décembre 2023

Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR	Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD
960.284.937	152.755.811	1.169.604.410	154.872.204
-	-	-	-
1.057.824	206.476	1.009.332	158.211
6.008.943	697.814	2.383.315	2.950
-	-	-	-
-	-	-	13.965
808.614	84.034	2.743.515	351.514
-	-	-	-
98	17.874.546	-	-
9.768.012	521	-	-
-	-	-	738
977.928.428	171.619.202	1.175.740.572	155.399.582
-	(19.237)	-	-
-	-	-	-
(307.943)	(59.361)	(534.589)	(45.305)
(6.430.615)	-	(258.692)	(102)
-	(18.033.120)	-	-
-	-	-	-
-	-	(5.120.156)	-
(6.738.558)	(18.111.718)	(5.913.437)	(45.407)
971.189.870	153.507.484	1.169.827.135	155.354.175

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV
État de la situation financière (suite)
Au 31 décembre 2023

	Notes	Global Equity Premium Income UCITS ETF (2) USD	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF USD
Actif			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	15.214.377	151.440.261
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés à titre de sûreté	2	2.642.706	-
Liquidités	3	806.499	3.440.267
Équivalents de trésorerie	3	-	345.918
Sûretés reçues en espèces*	18	-	2.115.663
Montants à recevoir des courtiers		-	-
Dividende à recevoir		10.477	-
Intérêts à recevoir		-	2.480.562
Titres vendus en attente de règlement		33.495	305.405
Créances sur actions émises		3.115.916	130.707
Autres montants à recevoir**		-	2.964
Total de l'Actif		21.823.470	160.261.747
Passif			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	(111.010)	(772.804)
Découvert bancaire	3	-	-
Frais et commissions à payer	4	(3.400)	(88.823)
Titres achetés en attente de règlement		(2.592.104)	(2.591.935)
Montant à payer pour le rachat d'actions		(562.359)	(74.556)
Distributions à payer		-	-
Autres montants à payer**		(656.594)	(3.106.926)
Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)		(3.925.467)	(6.635.044)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables		17.898.003	153.626.703

Pour le Conseil d'administration

Administrateur : Lorcan Murphy
18 avril 2024

Administratrice : Bronwyn Wright
18 avril 2024

*Représente la sûreté en espèces reçue en fin d'exercice au titre d'opérations de prêt de titres.

**Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à recevoir des activités de prêt de titres en fin d'exercice. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des ajustements des soldes comptables au nom des Compartiments conformément aux dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise sur les fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les « Règlements »), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes des sûretés en espèces dues à l'Agent de prêt de titres en fin d'exercice.

(2) Compartiment lancé le 30 novembre 2023.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV
État de la situation financière (suite)
Au 31 décembre 2023

Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (3) USD	Green Social Sustainable Bond UCITS ETF (4) USD	Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD
3.861.103.853	42.741.996	38.566.244	136.301.585
-	-	-	-
315.276	554.519	623.703	50.213
26.858.138	-	104.586	467.590
-	-	-	-
-	-	160.837	292.202
3.379.656	36.106	-	157.900
-	-	292.266	-
944	-	-	-
2.254.619	-	1.086.808	183.921
-	-	-	-
3.893.912.486	43.332.621	40.834.444	137.453.411
(8.569.036)	(19.520)	(156.115)	(76.503)
-	-	-	-
(1.351.569)	(12.946)	(19.356)	(50.201)
(120.540)	-	(1.063.631)	-
(2.240.801)	-	-	(185.803)
-	-	-	-
-	(312.035)	(204.068)	-
(12.281.946)	(344.501)	(1.443.170)	(312.507)
3.881.630.540	42.988.120	39.391.274	137.140.904

(3) Compartiment lancé le 9 août 2023.
(4) Compartiment lancé le 23 février 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV
État de la situation financière (suite)
Au 31 décembre 2023

	Notes	RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (5) USD	UK Equity Core UCITS ETF GBP
Actif			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	-	136.297.115
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat donnés à titre de sûreté	2	-	-
Liquidités	3	12.852	182.745
Équivalents de trésorerie	3	-	1.140.383
Sûretés reçues en espèces*	18	-	-
Montants à recevoir des courtiers		-	26.802
Dividende à recevoir		-	336.317
Intérêts à recevoir		20.979	-
Titres vendus en attente de règlement		-	-
Créances sur actions émises		-	-
Autres montants à recevoir**		-	534
Total de l'Actif		33.831	137.983.896
Passif			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	-	-
Découvert bancaire	3	-	-
Frais et commissions à payer	4	(9.261)	(52.922)
Titres achetés en attente de règlement		-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions		-	-
Distributions à payer		-	-
Autres montants à payer**		(24.570)	-
Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)		(33.831)	(52.922)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables		-	137.930.974

Pour le Conseil d'administration

Administrateur : Lorcan Murphy
18 avril 2024

Administratrice : Bronwyn Wright
18 avril 2024

*Représente la sûreté en espèces reçue en fin d'exercice au titre d'opérations de prêt de titres.

**Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à recevoir des activités de prêt de titres en fin d'exercice. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des retraitements pour tenir compte des soldes au nom des Compartiments conformément aux dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise sur les fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les « Règlements »), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes des sûretés en espèces dues à l'Agent de prêt de titres en fin d'exercice.

(5) Compartiment liquidé le 12 décembre 2023.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV
 État de la situation financière (suite)
 Au 31 décembre 2023

US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (6) USD	USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income UCITS ETF USD
5.175.143.026	14.985.044	60.669.784	562.132.140	207.129.845
-	-	-	-	-
56.268	21.227	34.777	776.467	6.083.550
12.003.938	-	388.150	2.870.161	22.533.362
-	-	-	3.006.600	-
-	-	145.500	-	185.261
4.187.318	7.222	-	-	-
-	-	623.781	9.107.441	1.577.600
-	-	154.397	-	-
23.769.794	-	-	-	2.071.526
80	-	20	5.862	1.212
5.215.160.424	15.013.493	62.016.409	577.898.671	239.582.356
(241.599)	(30.867)	(292.610)	(3.198.963)	-
(241.075)	-	(108)	-	-
(1.537.431)	(4.143)	(17.825)	(358.203)	(70.230)
(23.517.176)	-	(740.842)	-	-
(158.455)	-	-	-	-
-	-	-	(591.329)	(622.718)
-	-	-	(3.006.600)	(400.318)
(25.695.736)	(35.010)	(1.051.385)	(7.155.095)	(1.093.266)
5.189.464.688	14.978.483	60.965.024	570.743.576	238.489.090

(6) Compartiment lancé le 9 août 2023.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État de la situation financière

Au 31 décembre 2022

	Notes	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1) USD	BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (2) USD
Actif			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	19.728.899	83.215.167
Liquidités	3	287.938	210.075
Équivalents de trésorerie	3	-	-
Sûretés reçues en espèces*	18	-	-
Montants à recevoir des courtiers		116.685	-
Dividende à recevoir		35.455	-
Intérêts à recevoir		-	1.097.156
Titres vendus en attente de règlement		-	1.877.145
Créances sur actions émises		14.981	-
Autres montants à recevoir**		-	-
Total de l'Actif		20.183.958	86.399.543
Passif			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	-	(588.967)
Découvert bancaire	3	-	-
Montants dus aux courtiers		-	-
Frais et commissions à payer	4	(8.017)	(33.479)
Titres achetés en attente de règlement		(1.016)	(1.504.496)
Montant à payer pour le rachat d'actions		-	-
Distributions à payer		-	-
Autres montants à payer**		-	-
Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)		(9.033)	(2.126.942)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables		20.174.925	84.272.601

*Représente la sûreté en espèces reçue en fin d'exercice au titre d'opérations de prêt de titres.

**Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à recevoir des activités de prêt de titres en fin d'exercice. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des retraitements pour tenir compte des soldes au nom des Compartiments conformément aux dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise sur les fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les « Règlements »), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes des sûretés en espèces dues à l'Agent de prêt de titres en fin d'exercice.

(1) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(2) Compartiment lancé le 17 mars 2022.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV
 État de la situation financière (suite)
 Au 31 décembre 2022

BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF EUR	BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF EUR	BetaBuilders US Equity UCITS ETF USD	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF (3) USD	BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF USD
55.208.241	15.258.323	18.441.886	19.278.557	2.481.180.426
42.862	9.137	235	62.946	1.756.322
-	-	46.694	-	-
-	-	6.299	-	18.649.152
-	-	13.138	830	-
-	-	14.312	19.310	-
293.024	140.622	-	-	2.389.836
2.299.286	354.083	-	8.483	138.065.043
-	421	-	212	-
198	-	92	10	23.436
57.843.611	15.762.586	18.552.656	19.370.348	2.642.064.215
-	-	(1.303)	(763)	(35.069.058)
-	-	-	-	(5.798)
-	-	-	-	-
(9.688)	(2.401)	(1.243)	(4.573)	(365.344)
(2.306.734)	(353.184)	-	-	(127.418.700)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	(6.299)	-	(18.651.151)
(2.316.422)	(355.585)	(8.845)	(5.336)	(181.510.051)
55.527.189	15.407.001	18.513.811	19.365.012	2.460.554.164

(3) Compartiment lancé le 9 août 2022.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV
État de la situation financière (suite)
Au 31 décembre 2022

	Notes	BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF USD
Actif		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	91.772.555
Liquidités	3	66.235
Équivalents de trésorerie	3	-
Sûretés reçues en espèces*	18	-
Montants à recevoir des courtiers		-
Dividende à recevoir		-
Intérêts à recevoir		370.283
Titres vendus en attente de règlement		6.561.777
Créances sur actions émises		-
Autres montants à recevoir**		-
Total de l'Actif		98.770.850
Passif		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	(34.875)
Découvert bancaire	3	-
Montants dus aux courtiers		-
Frais et commissions à payer	4	(11.222)
Titres achetés en attente de règlement		(6.567.455)
Montant à payer pour le rachat d'actions		-
Distributions à payer		-
Autres montants à payer**		-
Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)		(6.613.552)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables		92.157.298

*Représente la sûreté en espèces reçue en fin d'exercice au titre d'opérations de prêt de titres.

**Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à recevoir des activités de prêt de titres en fin d'exercice. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des retraitements pour tenir compte des soldes au nom des Compartiments conformément aux dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise sur les fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les « Règlements »), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes des sûretés en espèces dues à l'Agent de prêt de titres en fin d'exercice.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV
 État de la situation financière (suite)
 Au 31 décembre 2022

BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF USD	Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF USD	China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (4) USD	Climate Change Solutions UCITS ETF (5) USD	EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR
210.413.277	202.864.096	8.486.510	13.031.317	22.291.244
3.679	204.900	47.302	67.995	33.599
213.360	196	-	318.470	-
731.118	-	-	-	-
-	16.898	-	-	-
-	106.316	-	4.496	-
1.363.857	-	-	-	170.646
4.725.955	424	-	-	517.131
-	2.270	-	718	-
139	-	4.498	-	-
217.451.385	203.195.100	8.538.310	13.422.996	23.012.620
(627.308)	(20.552)	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(35.249)	(22.065)	(5.411)	(12.318)	(8.994)
(4.572.639)	(70.542)	-	(22.598)	(502.502)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(731.753)	-	-	-	-
(5.966.949)	(113.159)	(5.411)	(34.916)	(511.496)
211.484.436	203.081.941	8.532.899	13.388.080	22.501.124

(4) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(5) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV
État de la situation financière (suite)
Au 31 décembre 2022

	Notes	EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR	EUR Ultra-Short Income UCITS ETF EUR
Actif			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	121.558.166	962.331.310
Liquidités	3	250.499	22.609.335
Équivalents de trésorerie	3	-	206.839.582
Sûretés reçues en espèces*	18	-	-
Montants à recevoir des courtiers		-	-
Dividende à recevoir		-	-
Intérêts à recevoir		1.014.584	2.009.523
Titres vendus en attente de règlement		2.565.033	423.622
Créances sur actions émises		-	3.950.332
Autres montants à recevoir**		-	1.580
Total de l'Actif		125.388.282	1.198.165.284
Passif			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	(570.642)	(2.889.420)
Découvert bancaire	3	-	-
Montants dus aux courtiers		-	-
Frais et commissions à payer	4	(43.488)	(158.717)
Titres achetés en attente de règlement		(2.116.902)	(11.977.841)
Montant à payer pour le rachat d'actions		-	-
Distributions à payer		-	-
Autres montants à payer**		-	-
Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)		(2.731.032)	(15.025.978)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables		122.657.250	1.183.139.306

*Représente la sûreté en espèces reçue en fin d'exercice au titre d'opérations de prêt de titres.

**Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à recevoir des activités de prêt de titres en fin d'exercice. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des retraitements pour tenir compte des soldes au nom des Compartiments conformément aux dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise sur les fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les « Règlements »), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes des sûretés en espèces dues à l'Agent de prêt de titres en fin d'exercice.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État de la situation financière (suite)

Au 31 décembre 2022

Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR	Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (6) EUR	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (7) USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF USD
312.613.120	93.221.706	823.161.326	86.838.281	211.908.205
124.376	50.595	2.967.034	138.298	1.964.992
2.027.043	495.074	7.054.510	-	1.055.702
-	-	-	-	1.585.532
-	-	-	23.068	-
704.255	170.432	2.210.335	219.896	-
-	-	-	-	3.577.389
-	-	-	1.677	8.286.113
-	-	34.652	270	7.864.628
-	-	-	305	1.673
315.468.794	93.937.807	835.427.857	87.221.795	236.244.234
-	-	-	(4.713)	(1.260.543)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(121.865)	(35.517)	(361.632)	(26.872)	(119.982)
(4.742)	(1.386)	(562.049)	(102)	(11.940.591)
-	-	-	-	(4.501.469)
-	-	-	-	-
-	-	(1.082.615)	-	(1.585.532)
(126.607)	(36.903)	(2.006.296)	(31.687)	(19.408.117)
315.342.187	93.900.904	833.421.561	87.190.108	216.836.117

(6) Compartiment lancé le 26 avril 2022.

(7) Le Compartiment JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund a fusionné avec JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF le 20 mai 2022.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV
État de la situation financière (suite)
Au 31 décembre 2022

	Notes	Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (8) USD
Actif			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	1.103.187.606	57.387.369
Liquidités	3	6.842.958	357.672
Équivalents de trésorerie	3	7.870.913	191.733
Sûretés reçues en espèces*	18	-	-
Montants à recevoir des courtiers		-	-
Dividende à recevoir		1.134.171	73.004
Intérêts à recevoir		-	-
Titres vendus en attente de règlement		4.695	87
Créances sur actions émises		1.495.764	-
Autres montants à recevoir**		-	-
Total de l'Actif		1.120.536.107	58.009.865
Passif			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte du résultat	2	(1.957.801)	(33.571)
Découvert bancaire	3	-	-
Montants dus aux courtiers		-	-
Frais et commissions à payer	4	(427.743)	(21.665)
Titres achetés en attente de règlement		(6.306.637)	-
Montant à payer pour le rachat d'actions		(1.495.576)	-
Distributions à payer		-	-
Autres montants à payer**		-	(200.690)
Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables)		(10.187.757)	(255.926)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables		1.110.348.350	57.753.939

*Représente la sûreté en espèces reçue en fin d'exercice au titre d'opérations de prêt de titres.

**Les autres montants à recevoir sont essentiellement constitués des revenus à recevoir des activités de prêt de titres en fin d'exercice. Les autres montants à payer sont essentiellement constitués des retraitements pour tenir compte des soldes au nom des Compartiments conformément aux dispositions des règlements de 2015 de la Banque centrale irlandaise sur les fonds des investisseurs (Loi de supervision et d'application de 2013 (Section 48(1)) à destination des fournisseurs de services aux fonds (les « Règlements »), des impôts sur les plus-values à payer et des soldes des sûretés en espèces dues à l'Agent de prêt de titres en fin d'exercice.

(8) Compartiment lancé le 29 mars 2022.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État de la situation financière (suite)

Au 31 décembre 2022

RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (9) USD	UK Equity Core UCITS ETF (10) GBP	US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income UCITS ETF USD
46.146.782	11.213.326	1.993.485.131	89.926.089	382.834.686	212.375.580
70.633	427.801	1.132.932	95.866	98.209	-
2.733.144	60.979	5.141.815	246.200	778.839	11.904.978
-	-	-	-	726.650	-
-	-	-	127.414	-	34.595
-	32.390	1.580.073	-	-	-
607.159	-	-	963.764	6.561.939	1.291.211
-	-	-	2.360.398	7.174.818	-
-	-	-	1.730	-	-
-	-	-	18	36.252	-
49.557.718	11.734.496	2.001.339.951	93.721.479	398.211.393	225.606.364
-	-	(86.461)	(155.592)	(978.988)	(17.938)
-	-	(36.479)	(1.390.961)	-	(60.477)
-	(932)	-	-	-	-
(22.275)	(4.663)	(653.220)	(26.469)	(247.665)	(67.749)
-	-	-	(459.274)	(13.976.225)	-
(23.740)	-	-	(2.104.898)	-	-
-	(308.395)	(1.161.261)	-	(228.583)	(250.106)
-	-	-	-	(727.025)	-
(46.015)	(313.990)	(1.937.421)	(4.137.194)	(16.158.486)	(396.270)
49.511.703	11.420.506	1.999.402.530	89.584.285	382.052.907	225.210.094

(9) Compartiment lancé le 1^{er} mars 2022.

(10) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

	Notes	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Active Global Aggregate Bond UCITS ETF (1) USD
Revenus de placement			
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	6	316.597	2.836.068
Revenus de dividendes	2	708.039	5.974
Intérêt provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	-	326.721
Revenu d'intérêts	2	5.379	4.653
Revenus de prêts de titres	2, 18	-	-
Autres produits		1.120	401
Résultat/(perte) d'exploitation total		1.031.135	3.173.817
Charges			
Frais et commissions	5	(73.645)	(22.929)
Total des frais d'exploitation		(73.645)	(22.929)
Frais financiers			
Dépenses de découvert		(107)	-
Distributions	2, 13	(92.176)	-
Total des frais financiers		(92.283)	-
Résultat /(perte) net d'exploitation avant impôts		865.207	3.150.888
Retenue à la source	2	(66.124)	(4.949)
Impôt sur les plus-values	2	(5.081)	-
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation		794.002	3.145.939

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu d'autres gains ou pertes comptabilisés pour la période autres que ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

(1) Compartiment lancé le 11 octobre 2023.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF USD	BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF EUR	BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF EUR	BetaBuilders US Equity UCITS ETF USD	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF USD
3.588.171	934.873	1.210.233	5.270.379	10.568.197
-	-	-	335.185	495.632
2.614.583	856.341	490.806	-	-
3.534	1.385	3.730	927	789
-	4.203	3	866	16.909
1.517	1.912	2.740	729	513
6.207.805	1.798.714	1.707.512	5.608.086	11.082.040
(259.465)	(51.370)	(18.318)	(8.103)	(38.498)
(259.465)	(51.370)	(18.318)	(8.103)	(38.498)
-	-	-	(18)	-
(820.688)	-	-	(21.925)	(199.826)
(820.688)	-	-	(21.943)	(199.826)
5.127.652	1.747.344	1.689.194	5.578.040	10.843.716
-	-	-	(47.653)	(72.220)
-	-	-	-	-
5.127.652	1.747.344	1.689.194	5.530.387	10.771.496

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu d'autres gains ou pertes comptabilisés pour la période autres que ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

	Notes	BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF USD	BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF USD
Revenus de placement			
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	6	380.256.414	1.149.121
Revenus de dividendes	2	-	-
Intérêt provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	112.903.101	2.860.440
Revenu d'intérêts	2	1.972.891	9.185
Revenus de prêts de titres	2, 18	504.542	1.346
Autres produits		25.452	622
Résultat/(perte) d'exploitation total		495.662.400	4.020.714
Charges			
Frais et commissions	5	(2.243.674)	(57.876)
Total des frais d'exploitation		(2.243.674)	(57.876)
Frais financiers			
Dépenses de découvert		(48)	-
Distributions	2, 13	-	-
Total des frais financiers		(48)	-
Résultat /(perte) net d'exploitation avant impôts		493.418.678	3.962.838
Retenue à la source	2	-	-
Impôt sur les plus-values	2	-	-
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation		493.418.678	3.962.838

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu d'autres gains ou pertes comptabilisés pour la période autres que ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF USD	Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF USD	China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Climate Change Solutions UCITS ETF USD	EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR
9.266.735	135.380.022	(4.136.331)	1.213.038	2.527.805
12.029	16.861.821	393.591	333.007	-
7.927.543	-	-	-	1.903.319
11.186	92.777	8.772	3.738	8.704
2.650	-	-	-	-
8.614	4.234	660	-	2.702
17.228.757	152.338.854	(3.733.308)	1.549.783	4.442.530
(210.706)	(1.470.741)	(73.168)	(93.548)	(43.086)
(210.706)	(1.470.741)	(73.168)	(93.548)	(43.086)
(128)	(65)	-	(127)	-
-	-	(82.427)	-	-
(128)	(65)	(82.427)	(127)	-
17.017.923	150.868.048	(3.888.903)	1.456.108	4.399.444
-	(2.324.934)	(39.421)	(37.753)	(5.988)
-	-	-	-	-
17.017.923	148.543.114	(3.928.324)	1.418.355	4.393.456

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu d'autres gains ou pertes comptabilisés pour la période autres que ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

	Notes	EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR	EUR Ultra-Short Income UCITS ETF EUR
Revenus de placement			
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	6	10.626.397	4.523.324
Revenus de dividendes	2	-	-
Intérêt provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	3.872.146	26.955.648
Revenu d'intérêts	2	13.548	823.852
Revenus de prêts de titres	2, 18	-	-
Autres produits		3.419	7.886
Résultat/(perte) d'exploitation total		14.515.510	32.310.710
Charges			
Frais et commissions	5	(143.699)	(853.223)
Total des frais d'exploitation		(143.699)	(853.223)
Frais financiers			
Dépenses de découvert		-	-
Distributions	2, 13	-	-
Total des frais financiers		-	-
Résultat /(perte) net d'exploitation avant impôts		14.371.811	31.457.487
Retenue à la source	2	(14.572)	-
Impôt sur les plus-values	2	-	-
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation		14.357.239	31.457.487

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu d'autres gains ou pertes comptabilisés pour la période autres que ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR	Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD
65.049.766	19.633.846	57.137.794	13.063.689
15.886.669	3.303.764	33.631.097	4.090.627
-	-	-	-
4.248	2.835	62.167	9.172
-	-	-	12.975
3.240	349	-	209
80.943.923	22.940.794	90.831.058	17.176.672
(1.347.586)	(289.038)	(3.292.636)	(239.623)
(1.347.586)	(289.038)	(3.292.636)	(239.623)
-	-	(259)	(122)
(51.089)	(42.076)	(96.541)	-
(51.089)	(42.076)	(96.800)	(122)
79.545.248	22.609.680	87.441.622	16.936.927
(1.269.052)	(194.266)	(4.060.112)	(484.947)
-	-	(4.357.045)	-
78.276.196	22.415.414	79.024.465	16.451.980

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu d'autres gains ou pertes comptabilisés pour la période autres que ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

	Notes	Global Equity Premium Income UCITS ETF (2) USD	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF USD
Revenus de placement			
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	6	194.681	12.747.489
Revenus de dividendes	2	20.977	29.828
Intérêt provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	-	13.482.733
Revenu d'intérêts	2	503	32.274
Revenus de prêts de titres	2, 18	-	58.821
Autres produits		-	6.853
Résultat/(perte) d'exploitation total		216.161	26.357.998
Charges			
Frais et commissions	5	(3.400)	(623.790)
Total des frais d'exploitation		(3.400)	(623.790)
Frais financiers			
Dépenses de découvert		-	(2.930)
Distributions	2, 13	-	(7.680.596)
Total des frais financiers		-	(7.683.526)
Résultat /(perte) net d'exploitation avant impôts		212.761	18.050.682
Retenue à la source	2	(4.353)	-
Impôt sur les plus-values	2	-	-
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation		208.408	18.050.682

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu d'autres gains ou pertes comptabilisés pour la période autres que ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

(2) Compartiment lancé le 30 novembre 2023.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (3) USD	Green Social Sustainable Bond UCITS ETF (4) USD	Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD
472.331.935	2.608.716	1.115.071	14.950.880
42.944.432	191.975	16.713	2.015.388
-	-	1.117.492	-
42.687	3.746	16.792	9.895
-	-	-	-
18.562	347	2.570	970
515.337.616	2.804.784	2.268.638	16.977.133
(5.370.918)	(27.376)	(92.466)	(213.372)
(5.370.918)	(27.376)	(92.466)	(213.372)
(53)	-	(46)	(89)
(211.877)	(1.251)	-	(121.301)
(211.930)	(1.251)	(46)	(121.390)
509.754.768	2.776.157	2.176.126	16.642.371
(5.299.754)	(28.739)	(103)	(298.828)
-	-	-	-
504.455.014	2.747.418	2.176.023	16.343.543

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu d'autres gains ou pertes comptabilisés pour la période autres que ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

(3) Compartiment lancé le 9 août 2023.

(4) Compartiment lancé le 23 février 2023.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

	Notes	RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (5) USD	UK Equity Core UCITS ETF GBP
Revenus de placement			
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	6	(1.723.846)	(171.797)
Revenus de dividendes	2	-	3.903.598
Intérêt provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	1.107.330	-
Revenu d'intérêts	2	46.999	6.097
Revenus de prêts de titres	2, 18	-	1.011
Autres produits		562	3.943
Résultat/(perte) d'exploitation total		(568.955)	3.742.852
Charges			
Frais et commissions	5	(134.234)	(238.077)
Total des frais d'exploitation		(134.234)	(238.077)
Frais financiers			
Dépenses de découvert		(954)	(129)
Distributions	2, 13	(456.298)	(562.379)
Total des frais financiers		(457.252)	(562.508)
Résultat /(perte) net d'exploitation avant impôts		(1.160.441)	2.942.267
Retenue à la source	2	-	(19.474)
Impôt sur les plus-values	2	-	-
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation		(1.160.441)	2.922.793

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu d'autres gains ou pertes comptabilisés pour la période autres que ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

(5) Compartiment liquidé le 12 décembre 2023.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (6) USD	USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income UCITS ETF USD
757.055.662	1.230.491	2.720.648	25.141.297	1.218.419
50.060.558	67.317	17.358	78.133	1.036.955
-	-	3.510.778	28.790.409	9.199.037
5.660	452	9.824	35.603	626.800
-	-	-	102.988	-
53.779	304	1.884	10.640	6.213
807.175.659	1.298.564	6.260.492	54.159.070	12.087.424
(6.296.074)	(8.888)	(146.894)	(1.859.889)	(424.226)
(6.296.074)	(8.888)	(146.894)	(1.859.889)	(424.226)
(2.572)	-	(247)	(14.269)	(72)
(1.126.304)	-	(88.926)	(4.613.470)	(5.832.524)
(1.128.876)	-	(89.173)	(4.627.739)	(5.832.596)
799.750.709	1.289.676	6.024.425	47.671.442	5.830.602
(7.063.582)	(10.783)	-	-	-
-	-	-	-	-
792.687.127	1.278.893	6.024.425	47.671.442	5.830.602

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu d'autres gains ou pertes comptabilisés pour la période autres que ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

(6) Compartiment lancé le 9 août 2023.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022

	Notes	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1) USD	BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (2) USD
Revenus de placement			
(Perte) /gain net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	6	(2.620.217)	(3.162.111)
Revenus de dividendes	2	446.313	17
Intérêt provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	-	1.238.722
Revenu d'intérêts	2	2.989	535
Revenus de prêts de titres	2, 18	-	-
Autres produits		-	246
Résultat/(perte) d'exploitation total		(2.170.915)	(1.922.591)
Charges			
Frais et commissions	5	(35.508)	(114.955)
Intérêts débiteurs		-	-
Total des frais d'exploitation		(35.508)	(114.955)
Frais financiers			
Dépenses de découvert		(264)	(552)
Distributions	2, 13	(101.920)	(188.268)
Total des frais financiers		(102.184)	(188.820)
(Perte)/revenu net(te) d'exploitation avant impôts		(2.308.607)	(2.226.366)
Retenue à la source	2	(43.202)	-
Impôt sur les plus-values	2	-	-
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation		(2.351.809)	(2.226.366)

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu d'autres gains ou pertes comptabilisés pour la période autres que ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

(1) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(2) Compartiment lancé le 17 mars 2022.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022

BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF EUR	BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF EUR	BetaBuilders US Equity UCITS ETF USD	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF (3) USD	BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF USD
(3.484.902)	(8.076.372)	(4.216.370)	(943.974)	198.384.382
-	-	294.476	131.670	-
-	130.892	-	-	32.836.527
-	25	398	-	402.316
221	-	581	10	92.807
1.907	65	494	60	6.580
(3.482.774)	(7.945.390)	(3.920.421)	(812.234)	231.722.612
(71.312)	(29.447)	(7.224)	(9.797)	(2.182.382)
(66.285)	-	-	-	-
(137.597)	(29.447)	(7.224)	(9.797)	(2.182.382)
(366)	(268)	(4)	-	(19.550)
-	-	(29.466)	(17.566)	-
(366)	(268)	(29.470)	(17.566)	(19.550)
(3.620.737)	(7.975.105)	(3.957.115)	(839.597)	229.520.680
-	(49)	(41.364)	(20.464)	-
-	-	-	-	-
(3.620.737)	(7.975.154)	(3.998.479)	(860.061)	229.520.680

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu d'autres gains ou pertes comptabilisés pour la période autres que ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

(3) Compartiment lancé le 9 août 2022.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022

	Notes	BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF USD
Revenus de placement		
(Perte) /gain net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	6	(5.543.531)
Revenus de dividendes	2	-
Intérêt provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	1.366.642
Revenu d'intérêts	2	1.694
Revenus de prêts de titres	2, 18	13
Autres produits		1.451
Résultat/(perte) d'exploitation total		(4.173.731)
Charges		
Frais et commissions	5	(76.052)
Intérêts débiteurs		-
Total des frais d'exploitation		(76.052)
Frais financiers		
Dépenses de découvert		(8)
Distributions	2, 13	-
Total des frais financiers		(8)
(Perte)/revenu net(te) d'exploitation avant impôts		(4.249.791)
Retenue à la source	2	-
Impôt sur les plus-values	2	-
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation		(4.249.791)

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu d'autres gains ou pertes comptabilisés pour la période autres que ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022

BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF USD	Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF USD	China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (4) USD	Climate Change Solutions UCITS ETF (5) USD	EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR
(39.831.383)	(9.764.632)	(2.157.606)	1.185.098	(3.227.280)
3.689	1.052.645	216.321	52.660	-
4.744.671	-	-	-	229.412
3.011	6.143	1.009	1.053	167
189	-	-	-	-
11.694	258	13	482	2.583
(35.068.129)	(8.705.586)	(1.940.263)	1.239.293	(2.995.118)
(166.996)	(87.375)	(30.946)	(35.990)	(67.588)
-	-	-	-	-
(166.996)	(87.375)	(30.946)	(35.990)	(67.588)
(1.821)	-	-	-	(518)
-	-	(71.420)	-	-
(1.821)	-	(71.420)	-	(518)
(35.236.946)	(8.792.961)	(2.042.629)	1.203.303	(3.063.224)
-	(148.010)	(21.627)	(5.634)	(755)
-	-	-	-	-
(35.236.946)	(8.940.971)	(2.064.256)	1.197.669	(3.063.979)

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu d'autres gains ou pertes comptabilisés pour la période autres que ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

(4) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(5) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022

	Notes	EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR	EUR Ultra-Short Income UCITS ETF EUR
Revenus de placement			
(Perte) /gain net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	6	(27.202.999)	(7.631.631)
Revenus de dividendes	2	-	309
Intérêt provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	1.669.694	2.886.469
Revenu d'intérêts	2	1.172	364.208
Revenus de prêts de titres	2, 18	-	-
Autres produits		853	4.945
Résultat/(perte) d'exploitation total		(25.531.280)	(4.375.700)
Charges			
Frais et commissions	5	(312.518)	(926.529)
Intérêts débiteurs		-	-
Total des frais d'exploitation		(312.518)	(926.529)
Frais financiers			
Dépenses de découvert		(3.592)	-
Distributions	2, 13	-	-
Total des frais financiers		(3.592)	-
(Perte)/revenu net(te) d'exploitation avant impôts		(25.847.390)	(5.302.229)
Retenue à la source	2	(1.768)	(5.954)
Impôt sur les plus-values	2	-	-
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation		(25.849.158)	(5.308.183)

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu d'autres gains ou pertes comptabilisés pour la période autres que ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022

Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR	Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (6) EUR	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (7) USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF USD
(32.542.372)	4.890.707	(206.367.202)	(11.215.302)	(43.974.880)
9.219.073	620.260	26.925.654	2.567.469	9.305
-	-	-	-	12.097.664
-	34	15.925	1.801	9.587
-	-	-	2.527	14.357
9.482	534	1.564	166	7.169
(23.313.817)	5.511.535	(179.424.059)	(8.643.339)	(31.836.798)
(649.438)	(59.484)	(2.186.383)	(152.279)	(695.358)
-	-	-	-	-
(649.438)	(59.484)	(2.186.383)	(152.279)	(695.358)
(1.458)	(856)	(8.277)	-	-
(17.467)	(78.961)	(105.536)	-	(4.982.606)
(18.925)	(79.817)	(113.813)	-	(4.982.606)
(23.982.180)	5.372.234	(181.724.255)	(8.795.618)	(37.514.762)
(826.611)	(98.911)	(2.961.682)	(314.941)	-
-	-	(63.121)	-	-
(24.808.791)	5.273.323	(184.749.058)	(9.110.559)	(37.514.762)

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu d'autres gains ou pertes comptabilisés pour la période autres que ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

(6) Compartiment lancé le 26 avril 2022.

(7) Le Compartiment JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund a fusionné avec JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF le 20 mai 2022.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022

	Notes	Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (8) USD
Revenus de placement			
(Perte) /gain net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	6	(144.606.832)	148.672
Revenus de dividendes	2	16.353.321	643.835
Intérêt provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	-	-
Revenu d'intérêts	2	14.253	1.110
Revenus de prêts de titres	2, 18	-	-
Autres produits		2.321	140
Résultat/(perte) d'exploitation total		(128.236.937)	793.757
Charges			
Frais et commissions	5	(1.888.171)	(61.911)
Intérêts débiteurs		-	-
Total des frais d'exploitation		(1.888.171)	(61.911)
Frais financiers			
Dépenses de découvert		(504)	-
Distributions	2, 13	(12.200)	(125.130)
Total des frais financiers		(12.704)	(125.130)
(Perte)/revenu net(te) d'exploitation avant impôts		(130.137.812)	606.716
Retenue à la source	2	(2.007.320)	(96.167)
Impôt sur les plus-values	2	-	-
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation		(132.145.132)	510.549

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu d'autres gains ou pertes comptabilisés pour la période autres que ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

(8) Compartiment lancé le 29 mars 2022.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

États financiers du résultat global (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022

RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (9) USD	UK Equity Core UCITS ETF (10) GBP	US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income UCITS ETF USD
(5.443.026)	253.891	(215.748.170)	(19.786.555)	(123.304.029)	(959.389)
-	207.131	22.016.306	7.167	19.379	245.885
1.048.763	-	-	2.825.704	21.374.047	3.459.499
39.277	574	388	2.359	10.861	44.682
-	-	-	-	98.612	-
2.804	637	4.521	5.451	5.135	12.631
(4.352.182)	462.233	(193.726.955)	(16.945.874)	(101.795.995)	2.803.308
(122.343)	(14.920)	(2.667.172)	(156.816)	(1.573.181)	(414.163)
-	-	-	-	-	-
(122.343)	(14.920)	(2.667.172)	(156.816)	(1.573.181)	(414.163)
(13)	(2)	(686)	(220)	(2.128)	(636)
(436.726)	(70.794)	(903.272)	(50.982)	(3.794.082)	(1.391.915)
(436.739)	(70.796)	(903.958)	(51.202)	(3.796.210)	(1.392.551)
(4.911.264)	376.517	(197.298.085)	(17.153.892)	(107.165.386)	996.594
-	(660)	(3.155.938)	-	-	(8.513)
-	-	-	-	-	-
(4.911.264)	375.857	(200.454.023)	(17.153.892)	(107.165.386)	988.081

Le résultat net provient uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu d'autres gains ou pertes comptabilisés pour la période autres que ceux indiqués dans l'état du résultat global ci-dessus.

(9) Compartiment lancé le 1^{er} mars 2022.

(10) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

	Notes	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Active Global Aggregate Bond UCITS ETF (1) USD
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables au début de l'exercice		20.174.925	-
Négociation d'actions			
Émission d'actions	8	5.727.327	65.907.194
Rachat d'actions	8	(1.215.064)	(25.552.901)
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets des négociations d'actions		4.512.263	40.354.293
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation		794.002	3.145.939
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables à la fin de l'exercice		25.481.190	43.500.232

(1) Compartiment lancé le 11 octobre 2023.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF USD	BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF EUR	BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF EUR	BetaBuilders US Equity UCITS ETF USD	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF USD
84.272.601	55.527.189	15.407.001	18.513.811	19.365.012
71.263.946 (42.100.013)	13.150.553 (32.604.831)	68.556.348 (50.633.000)	21.390.017 (27.285.695)	111.538.871 (12.810.312)
29.163.933	(19.454.278)	17.923.348	(5.895.678)	98.728.559
5.127.652	1.747.344	1.689.194	5.530.387	10.771.496
118.564.186	37.820.255	35.019.543	18.148.520	128.865.067

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

	Notes	BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF USD	BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF USD
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables au début de l'exercice		2.460.554.164	92.157.298
Négociation d'actions			
Émission d'actions	8	907.023.393	53.052.428
Rachat d'actions	8	(1.018.259.176)	(48.796.314)
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets des négociations d'actions		(111.235.783)	4.256.114
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation		493.418.678	3.962.838
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables à la fin de l'exercice		2.842.737.059	100.376.250

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF USD	Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF USD	China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Climate Change Solutions UCITS ETF USD	EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR
211.484.436	203.081.941	8.532.899	13.388.080	22.501.124
212.636.977 (187.059.984)	781.647.502 (48.333.530)	22.257.418 (1.976.266)	4.588.238 (1.013.784)	101.826.873 (23.488.872)
25.576.993	733.313.972	20.281.152	3.574.454	78.338.001
17.017.923	148.543.114	(3.928.324)	1.418.355	4.393.456
254.079.352	1.084.939.027	24.885.727	18.380.889	105.232.581

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

	Notes	EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR	EUR Ultra-Short Income UCITS ETF EUR
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables au début de l'exercice		122.657.250	1.183.139.306
Négociation d'actions			
Émission d'actions	8	118.219.513	623.217.218
Rachat d'actions	8	(32.885.954)	(980.722.514)
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets des négociations d'actions		85.333.559	(357.505.296)
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation		14.357.239	31.457.487
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables à la fin de l'exercice		222.348.048	857.091.497

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR	Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD
315.342.187	93.900.904	833.421.561	87.190.108
601.764.162 (24.192.675)	111.801.870 (74.610.704)	306.735.865 (49.354.756)	51.712.087 -
577.571.487	37.191.166	257.381.109	51.712.087
78.276.196	22.415.414	79.024.465	16.451.980
971.189.870	153.507.484	1.169.827.135	155.354.175

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

	Notes	Global Equity Premium Income UCITS ETF (2) USD	Global High Yield Corporate Bond Multi- Factor UCITS ETF USD
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables au début de l'exercice		-	216.836.117
Négociation d'actions			
Émission d'actions	8	19.946.445	486.235.366
Rachat d'actions	8	(2.256.850)	(567.495.462)
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets des négociations d'actions		17.689.595	(81.260.096)
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation		208.408	18.050.682
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables à la fin de l'exercice		17.898.003	153.626.703

(2) Compartiment lancé le 30 novembre 2023.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (3) USD	Green Social Sustainable Bond UCITS ETF (4) USD	Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD
1.110.348.350	-	-	57.753.939
2.858.404.771 (591.577.595)	43.220.764 (2.980.062)	51.828.068 (14.612.817)	122.824.196 (59.780.774)
2.266.827.176	40.240.702	37.215.251	63.043.422
504.455.014	2.747.418	2.176.023	16.343.543
3.881.630.540	42.988.120	39.391.274	137.140.904

(3) Compartiment lancé le 9 août 2023.

(4) Compartiment lancé le 23 février 2023.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

	Notes	RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (5) USD	UK Equity Core UCITS ETF GBP
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables au début de l'exercice		49.511.703	11.420.506
Négociation d'actions			
Emission d'actions	8	282.436	134.777.331
Rachat d'actions	8	(48.633.698)	(11.189.656)
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets des négociations d'actions		(48.351.262)	123.587.675
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation		(1.160.441)	2.922.793
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables à la fin de l'exercice		-	137.930.974

(5) Compartiment liquidé le 12 décembre 2023.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (6) USD	USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income UCITS ETF USD
1.999.402.530	-	89.584.285	382.052.907	225.210.094
3.148.942.843 (751.567.812)	15.293.105 (1.593.515)	89.752.826 (124.396.512)	583.607.828 (442.588.601)	245.105.035 (237.656.641)
2.397.375.031	13.699.590	(34.643.686)	141.019.227	7.448.394
792.687.127	1.278.893	6.024.425	47.671.442	5.830.602
5.189.464.688	14.978.483	60.965.024	570.743.576	238.489.090

(6) Compartiment lancé le 9 août 2023.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022

	Notes	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1) USD	BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (2) USD
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables au début de l'exercice		-	-
Négociation d'actions			
Émission d'actions	8	24.982.738	96.127.911
Rachat d'actions	8	(2.456.004)	(9.628.944)
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets des négociations d'actions		22.526.734	86.498.967
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation		(2.351.809)	(2.226.366)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables à la fin de l'exercice		20.174.925	84.272.601

(1) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(2) Compartiment lancé le 17 mars 2022.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022

BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF EUR	BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF EUR	BetaBuilders US Equity UCITS ETF USD	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF (3) USD	BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF USD
141.147.145	44.817.843	18.720.150	-	2.215.712.293
34.607.495 (116.606.714)	40.959.699 (62.395.387)	7.101.163 (3.309.023)	21.516.307 (1.291.234)	893.185.796 (877.864.605)
(81.999.219)	(21.435.688)	3.792.140	20.225.073	15.321.191
(3.620.737)	(7.975.154)	(3.998.479)	(860.061)	229.520.680
55.527.189	15.407.001	18.513.811	19.365.012	2.460.554.164

(3) Compartiment lancé le 9 août 2022.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV*État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)**Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022*

	Notes	BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF USD
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables au début de l'exercice		142.898.289
Négociation d'actions		
Émission d'actions	8	85.682.986
Rachat d'actions	8	(132.174.186)
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets des négociations d'actions		(46.491.200)
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation		(4.249.791)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables à la fin de l'exercice		92.157.298

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022

BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF USD	Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF USD	China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (4) USD	Climate Change Solutions UCITS ETF (5) USD	EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR
104.457.247	45.732.641	-	-	38.888.351
368.516.513 (226.252.378)	168.595.505 (2.305.234)	10.778.158 (181.003)	14.368.899 (2.178.488)	8.747.236 (22.070.484)
142.264.135	166.290.271	10.597.155	12.190.411	(13.323.248)
(35.236.946)	(8.940.971)	(2.064.256)	1.197.669	(3.063.979)
211.484.436	203.081.941	8.532.899	13.388.080	22.501.124

(4) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(5) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022

	Notes	EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR	EUR Ultra-Short Income UCITS ETF EUR
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables au début de l'exercice		191.180.145	1.117.147.832
Négociation d'actions			
Émission d'actions	8	36.666.871	647.645.647
Rachat d'actions	8	(79.340.608)	(576.345.990)
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets des négociations d'actions		(42.673.737)	71.299.657
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation		(25.849.158)	(5.308.183)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables à la fin de l'exercice		122.657.250	1.183.139.306

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022

Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR	Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (6) EUR	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (7) USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF USD
228.604.496	-	667.692.031	58.997.492	242.350.911
218.380.655 (106.834.173)	93.428.134 (4.800.553)	377.676.824 (27.198.236)	45.891.015 (8.587.840)	247.268.830 (235.268.862)
111.546.482	88.627.581	350.478.588	37.303.175	11.999.968
(24.808.791)	5.273.323	(184.749.058)	(9.110.559)	(37.514.762)
315.342.187	93.900.904	833.421.561	87.190.108	216.836.117

(6) Compartiment lancé le 26 avril 2022.

(7) Le Compartiment JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund a fusionné avec JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF le 20 mai 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022

	Notes	Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (8) USD
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables au début de l'exercice		391.281.836	-
Négociation d'actions			
Émission d'actions	8	1.121.365.926	70.629.565
Rachat d'actions	8	(270.154.280)	(13.386.175)
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets des négociations d'actions		851.211.646	57.243.390
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation		(132.145.132)	510.549
Actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables à la fin de l'exercice		1.110.348.350	57.753.939

(8) Compartiment lancé le 29 mars 2022.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022

RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (9) USD	UK Equity Core UCITS ETF (10) GBP	US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income UCITS ETF USD
-	-	961.999.094	82.253.719	511.665.792	264.100.988
65.297.354 (10.874.387)	12.054.661 (1.010.012)	1.585.138.298 (347.280.839)	65.196.066 (40.711.608)	196.888.503 (219.336.002)	139.098.286 (178.977.261)
54.422.967	11.044.649	1.237.857.459	24.484.458	(22.447.499)	(39.878.975)
(4.911.264)	375.857	(200.454.023)	(17.153.892)	(107.165.386)	988.081
49.511.703	11.420.506	1.999.402.530	89.584.285	382.052.907	225.210.094

(9) Compartiment lancé le 1^{er} mars 2022.

(10) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Active Global Aggregate Bond UCITS ETF (1) USD
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	794.002	3.145.939
Retraitements pour rapprocher les augmentations/(diminutions) nettes des flux de trésorerie nets fournis par/(utilisés dans) les activités d'exploitation :		
Distributions	92.176	-
(Augmentation)/diminution des actifs d'exploitation :		
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(5.583.388)	(40.441.262)
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat donnés à titre de sûreté	-	-
Diminution/(augmentation) des sûretés reçues en espèces	-	-
Diminution/(augmentation) des montants dus par les courtiers	108.798	(226.472)
(Augmentation)/diminution du dividende à recevoir	(6.464)	-
(Augmentation)/diminution des intérêts à recevoir	-	(353.668)
(Augmentation)/diminution des titres vendus en attente de règlement	-	(139)
(Augmentation)/diminution des autres créances	-	(224)
Augmentation/(diminution) des passifs d'exploitation :		
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par résultat	-	506.934
(Diminution) des montants dus aux courtiers	-	-
Augmentation/(diminution) des frais et commissions à payer	3.730	18.577
Augmentation/(diminution) des titres achetés en attente de règlement	(1.016)	2.460.709
Augmentation/(diminution) des autres créances	-	1.126.487
Flux de trésorerie net (utilisé dans)/fourni par les activités d'exploitation	(4.592.162)	(33.763.119)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions participantes remboursables	5.742.308	59.748.388
Rachat d'actions	(1.215.064)	(23.770.688)
Distributions payées	(92.176)	-
Encaisse nette fournie par/(utilisée dans) les activités de financement	4.435.068	35.977.700
(Diminution)/augmentation nette de la trésorerie au titre de l'exercice	(157.094)	2.214.581
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de l'exercice	287.938	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de l'exercice	130.844	2.214.581
Information supplémentaire		
Dividendes perçus	701.575	5.974
Intérêts perçus	5.379	(22.294)
Intérêts payés	(107)	-

(1) Compartiment lancé le 11 octobre 2023.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF USD	BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF EUR	BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF EUR	BetaBuilders US Equity UCITS ETF USD	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF USD
5.127.652	1.747.344	1.689.194	5.530.387	10.771.496
820.688	-	-	21.925	199.826
(34.009.776)	17.649.827	(19.413.144)	377.855	(109.218.203)
-	-	-	-	-
-	-	-	6.299	-
-	-	-	3.140	(204.228)
(439.407)	55.631	(184.933)	(1.068)	(104.716)
1.877.145	938.829	260.669	(1.633)	(22.394)
-	(305)	-	32	(612)
(212.913)	-	-	(1.303)	(763)
-	-	-	-	-
17.328	(1.382)	2.008	56	7.495
(1.504.496)	(1.589.094)	(258.786)	-	-
-	-	-	(6.207)	-
(28.323.779)	18.800.850	(17.904.992)	5.929.483	(98.572.099)
71.263.946 (42.100.013) (820.688)	13.150.553 (32.604.831) -	68.556.114 (50.633.000) -	21.390.017 (27.285.695) (21.925)	111.538.870 (12.810.312) (199.826)
28.343.245	(19.454.278)	17.923.114	(5.917.603)	98.528.732
19.466 210.075	(653.428) 42.862	18.122 9.137	11.880 46.929	(43.367) 62.946
229.541	(610.566)	27.259	58.809	19.579
- 2.178.710 -	- 913.357 -	- 309.603 -	334.117 927 (18)	390.916 789 -

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

	BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF USD	BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF USD
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	493.418.678	3.962.838
Retraitements pour rapprocher les augmentations/(diminutions) nettes des flux de trésorerie nets (utilisés dans)/fournis par les activités d'exploitation :		
Distributions	-	-
(Augmentation)/diminution des actifs d'exploitation :		
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(408.522.014)	(8.085.805)
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat donnés à titre de sûreté	-	-
Diminution/(augmentation) des sûretés reçues en espèces	(47.736)	-
Diminution/(augmentation) des montants dus par les courtiers	-	-
(Augmentation)/diminution du dividende à recevoir	-	-
(Augmentation)/diminution des intérêts à recevoir	(56.997)	(88.021)
(Augmentation)/diminution des titres vendus en attente de règlement	(297.146.196)	2.344.656
(Augmentation)/diminution des autres créances	10.685	(316)
Augmentation/(diminution) des passifs d'exploitation :		
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par résultat	(33.615.521)	(34.140)
(Diminution) des montants dus aux courtiers	-	-
Augmentation/(diminution) des frais et commissions à payer	35.990	129
Augmentation/(diminution) des titres achetés en attente de règlement	358.400.348	(2.344.194)
Augmentation/(diminution) des autres créances	45.737	-
Flux de trésorerie net (utilisé dans)/fourni par les activités d'exploitation	112.522.974	(4.244.853)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions participantes remboursables	906.492.007	53.044.504
Rachat d'actions	(1.018.259.176)	(48.796.314)
Distributions payées	-	-
Encaisse nette fournie par/(utilisée dans) les activités de financement	(111.767.169)	4.248.190
(Diminution)/augmentation nette de la trésorerie au titre de l'exercice	755.805	3.337
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de l'exercice	1.750.524	66.235
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de l'exercice	2.506.329	69.572
Information supplémentaire		
Dividendes perçus	-	-
Intérêts perçus	114.818.995	2.781.604
Intérêts payés	(48)	-

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF USD	Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF USD	China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Climate Change Solutions UCITS ETF USD	EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR
17.017.923	148.543.114	(3.928.324)	1.418.355	4.393.456
-	-	82.427	-	-
(43.761.186)	(880.352.615)	(16.211.446)	(5.046.391)	(81.736.976)
-	-	-	-	-
731.118	-	-	-	-
-	(2.512)	-	-	-
-	(696.562)	-	(9.716)	-
(344.607)	-	-	-	(869.975)
1.541.585	424	-	-	(117.353)
(280)	-	4.498	-	-
30.702	17.905	-	-	-
-	-	-	-	-
2.234	286.339	10.681	2.793	(2.849)
1.735.286	(70.542)	-	(22.598)	280.169
(731.753)	-	-	-	-
(23.778.978)	(732.274.449)	(20.042.164)	(3.657.557)	(78.053.528)
211.883.627 (187.059.984)	781.642.469 (48.333.530)	22.257.418 (1.976.266) (82.427)	4.588.956 (1.013.784)	101.826.873 (23.488.872)
-	-	-	-	-
24.823.643	733.308.939	20.198.725	3.575.172	78.338.001
1.044.665 217.039	1.034.490 205.096	156.561 47.302	(82.385) 386.465	284.473 33.599
1.261.704	1.239.586	203.863	304.080	318.072
12.029 7.594.122 (128)	16.165.259 92.777 (65)	393.591 8.772 -	323.291 3.738 (127)	- 1.042.048 -

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

	EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR	EUR Ultra-Short Income UCITS ETF EUR
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	14.357.239	31.457.487
Retraitements pour rapprocher les augmentations/(diminutions) nettes des flux de trésorerie nets (utilisés dans)/fournis par les activités d'exploitation :		
Distributions	-	-
(Augmentation)/diminution des actifs d'exploitation :		
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(98.271.360)	180.305.197
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat donnés à titre de sûreté	-	-
Diminution/(augmentation) des sûretés reçues en espèces	-	-
Diminution/(augmentation) des montants dus par les courtiers	-	(210.600)
(Augmentation)/diminution du dividende à recevoir	-	-
(Augmentation)/diminution des intérêts à recevoir	(1.175.171)	(1.063.839)
(Augmentation)/diminution des titres vendus en attente de règlement	1.404.379	403.489
(Augmentation)/diminution des autres créances	-	1.346
Augmentation/(diminution) des passifs d'exploitation :		
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par résultat	(481.302)	(2.841.660)
(Diminution) des montants dus aux courtiers	-	-
Augmentation/(diminution) des frais et commissions à payer	(30.154)	18.228
Augmentation/(diminution) des titres achetés en attente de règlement	(565.979)	(11.977.841)
Augmentation/(diminution) des autres créances	-	-
Flux de trésorerie net (utilisé dans)/fourni par les activités d'exploitation	(84.762.348)	196.091.807
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions participantes remboursables	118.209.597	627.167.550
Rachat d'actions	(32.885.954)	(980.722.514)
Distributions payées	-	-
Encaisse nette fournie par/(utilisée dans) les activités de financement	85.323.643	(353.554.964)
(Diminution)/augmentation nette de la trésorerie au titre de l'exercice	561.295	(157.463.157)
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de l'exercice	250.499	229.448.917
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de l'exercice	811.794	71.985.760
Information supplémentaire		
Dividendes perçus	-	-
Intérêts perçus	2.710.523	26.715.661
Intérêts payés	-	-

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR	Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD
78.276.196	22.415.414	79.024.465	16.451.980
51.089	42.076	96.541	-
(647.671.817)	(59.534.105)	(346.443.084)	(68.033.923)
-	-	-	-
-	-	-	-
(104.359)	86.398	(533.180)	9.103
-	-	-	(131.618)
(98)	(17.874.546)	-	-
-	-	-	1.677
-	-	-	(433)
-	19.237	-	(4.713)
-	-	-	-
186.078	23.844	172.957	18.433
6.425.873	(1.386)	(303.357)	-
-	-	4.037.541	-
(562.837.038)	(54.823.068)	(263.948.117)	(51.689.494)
591.996.150	111.801.349	306.770.517	51.712.357
(24.192.675)	(56.577.584)	(49.354.756)	-
(51.089)	(42.076)	(96.541)	-
567.752.386	55.181.689	257.319.220	51.712.357
4.915.348	358.621	(6.628.897)	22.863
2.151.419	545.669	10.021.544	138.298
7.066.767	904.290	3.392.647	161.161
15.782.310	3.390.162	33.097.917	3.959.009
4.248	2.835	62.167	9.172
-	-	(259)	(122)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

	Global Equity Premium Income UCITS ETF (2) USD	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF USD
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	208.408	18.050.682
Retraitements pour rapprocher les augmentation/(diminution) net(te)s des flux de trésorerie nets (utilisés dans)/fournis par les activités d'exploitation :		
Distributions	-	7.680.596
(Augmentation)/diminution des actifs d'exploitation :		
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(15.214.377)	60.467.944
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat donnés à titre de sûreté	(2.642.706)	-
Diminution/(augmentation) des sûretés reçues en espèces	-	(530.131)
Diminution/(augmentation) des montants dus par les courtiers	-	-
(Augmentation)/diminution du dividende à recevoir	(10.477)	-
(Augmentation)/diminution des intérêts à recevoir	-	1.096.827
(Augmentation)/diminution des titres vendus en attente de règlement	(33.495)	7.980.708
(Augmentation)/diminution des autres créances	-	(1.291)
Augmentation/(diminution) des passifs d'exploitation :		
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par résultat	111.010	(487.739)
(Diminution) des montants dus aux courtiers	-	-
Augmentation/(diminution) des frais et commissions à payer	3.400	(31.159)
Augmentation/(diminution) des titres achetés en attente de règlement	2.592.104	(9.348.656)
Augmentation/(diminution) des autres créances	656.594	1.521.394
Flux de trésorerie net (utilisé dans)/fourni par les activités d'exploitation	(14.329.539)	86.399.175
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions participantes remboursables	16.830.529	493.969.287
Rachat d'actions	(1.694.491)	(571.922.375)
Distributions payées	-	(7.680.596)
Encaisse nette fournie par/(utilisée dans) les activités de financement	15.136.038	(85.633.684)
(Diminution)/augmentation nette de la trésorerie au titre de l'exercice	806.499	765.491
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de l'exercice	-	3.020.694
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de l'exercice	806.499	3.786.185
Information supplémentaire		
Dividendes perçus	10.500	29.828
Intérêts perçus	503	14.611.834
Intérêts payés	-	(2.930)

(2) Compartiment lancé le 30 novembre 2023.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (3) USD	Green Social Sustainable Bond UCITS ETF (4) USD	Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD
504.455.014	2.747.418	2.176.023	16.343.543
211.877	1.251	-	121.301
(2.757.916.247)	(42.741.996)	(38.566.244)	(78.914.216)
-	-	-	-
-	-	(160.837)	(292.202)
(2.245.485)	(36.106)	-	(84.896)
-	-	(292.266)	-
3.751	-	-	87
-	-	-	-
6.611.235	19.520	156.115	42.932
-	-	-	-
923.826	12.946	19.356	28.536
(6.186.097)	-	1.063.631	-
-	312.035	204.068	(200.690)
(2.254.142.126)	(39.684.932)	(35.400.154)	(62.955.605)
2.857.645.916	43.220.764	50.741.260	122.640.275
(590.832.370)	(2.980.062)	(14.612.817)	(59.594.971)
(211.877)	(1.251)	-	(121.301)
2.266.601.669	40.239.451	36.128.443	62.924.003
12.459.543	554.519	728.289	(31.602)
14.713.871	-	-	549.405
27.173.414	554.519	728.289	517.803
40.698.947	155.869	16.713	1.930.492
42.687	3.746	842.018	9.895
(53)	-	(46)	(89)

(3) Compartiment lancé le 9 août 2023.

(4) Compartiment lancé le 23 février 2023.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

	RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (5) USD	UK Equity Core UCITS ETF GBP
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	(1.160.441)	2.922.793
Retraitements pour rapprocher les augmentation/(diminution) net(te)s des flux de trésorerie nets (utilisés dans)/fournis par les activités d'exploitation :		
Distributions	456.298	562.379
(Augmentation)/diminution des actifs d'exploitation :		
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	46.146.782	(125.083.789)
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat donnés à titre de sûreté	-	-
Diminution/(augmentation) des sûretés reçues en espèces	-	-
Diminution/(augmentation) des montants dus par les courtiers	-	(26.802)
(Augmentation)/diminution du dividende à recevoir	-	(303.927)
(Augmentation)/diminution des intérêts à recevoir	586.180	-
(Augmentation)/diminution des titres vendus en attente de règlement	-	-
(Augmentation)/diminution des autres créances	-	(534)
Augmentation/(diminution) des passifs d'exploitation :		
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par résultat	-	-
(Diminution) des montants dus aux courtiers	-	(932)
Augmentation/(diminution) des frais et commissions à payer	(13.014)	48.259
Augmentation/(diminution) des titres achetés en attente de règlement	-	-
Augmentation/(diminution) des autres créances	24.570	(308.395)
Flux de trésorerie net (utilisé dans)/fourni par les activités d'exploitation	46.040.375	(122.190.948)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions participantes remboursables	282.436	134.777.331
Rachat d'actions	(48.633.698)	(11.189.656)
Distributions payées	(480.038)	(562.379)
Encaisse nette fournie par/(utilisée dans) les activités de financement	(48.831.300)	123.025.296
(Diminution)/augmentation nette de la trésorerie au titre de l'exercice	(2.790.925)	834.348
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de l'exercice	2.803.777	488.780
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de l'exercice	12.852	1.323.128
Information supplémentaire		
Dividendes perçus	-	3.599.671
Intérêts perçus	1.740.509	6.097
Intérêts payés	(954)	(129)

(5) Compartiment liquidé le 12 décembre 2023.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (6) USD	USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income UCITS ETF USD
792.687.127	1.278.893	6.024.425	47.671.442	5.830.602
1.126.304	-	88.926	4.613.470	5.832.524
(3.181.657.895)	(14.985.044)	29.256.305	(179.297.454)	5.245.735
-	-	-	-	-
-	-	-	(2.279.950)	-
-	-	(18.086)	-	(150.666)
(2.607.245)	(7.222)	-	-	-
-	-	339.983	(2.545.502)	(286.389)
-	-	2.206.001	7.174.818	-
(80)	-	(2)	30.390	(1.212)
155.138	30.867	137.018	2.219.975	(17.938)
-	-	-	-	-
884.211	4.143	(8.644)	110.538	2.481
23.517.176	-	281.568	(13.976.225)	-
(1.161.261)	-	-	2.279.575	400.318
(2.367.056.525)	(13.678.363)	38.307.494	(133.998.923)	16.855.455
3.125.173.049 (751.409.357) (1.126.304)	15.293.105 (1.593.515) -	89.754.556 (126.501.410) (88.926)	583.607.828 (442.588.601) (4.250.724)	243.033.509 (237.656.641) (5.459.912)
2.372.637.388	13.699.590	(36.835.780)	136.768.503	(83.044)
5.580.863 6.238.268	21.227 -	1.471.714 (1.048.895)	2.769.580 877.048	16.772.411 11.844.501
11.819.131	21.227	422.819	3.646.628	28.616.912
47.453.313 5.660 (2.572)	60.095 452 -	17.358 3.860.585 (247)	78.133 26.280.510 (14.269)	1.036.955 9.539.448 (72)

(6) Compartiment lancé le 9 août 2023.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022

	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1) USD	BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (2) USD
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	(2.351.809)	(2.226.366)
Retraitements pour rapprocher les (diminution)/augmentation net(te)s des flux de trésorerie nets (utilisés dans)/fournis par les activités d'exploitation :		
Distributions	101.920	188.268
(Augmentation)/diminution des actifs d'exploitation :		
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(19.728.899)	(83.215.167)
(Augmentation) des sûretés reçues en espèces	-	-
(Augmentation)/diminution des montants dus par les courtiers	(116.685)	-
(Augmentation)/diminution du dividende à recevoir	(35.455)	-
(Augmentation)/diminution des intérêts à recevoir	-	(1.097.156)
(Augmentation)/diminution des titres vendus en attente de règlement	-	(1.877.145)
(Augmentation)/diminution des autres créances	-	-
Augmentation/(diminution) des passifs d'exploitation :		
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par résultat	-	588.967
Augmentation/(diminution) des montants dus aux courtiers	-	-
Augmentation/(diminution) des frais et commissions à payer	8.017	33.479
Augmentation/(diminution) des titres achetés en attente de règlement	1.016	1.504.496
Augmentation/(diminution) des autres créances	-	-
Flux de trésorerie net (utilisé dans)/fourni par les activités d'exploitation	(22.121.895)	(86.100.624)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions participantes remboursables	24.967.757	96.127.911
Rachat d'actions	(2.456.004)	(9.628.944)
Distributions payées	(101.920)	(188.268)
Encaisse nette fournie par/(utilisée dans) les activités de financement	22.409.833	86.310.699
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie pour l'exercice	287.938	210.075
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de l'exercice	287.938	210.075
Information supplémentaire		
Dividendes perçus	410.858	17
Intérêts perçus	2.989	142.101
Intérêts payés	(264)	(552)

(1) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(2) Compartiment lancé le 17 mars 2022.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022

BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF EUR	BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF EUR	BetaBuilders US Equity UCITS ETF USD	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF (3) USD	BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF USD
(3.620.737)	(7.975.154)	(3.998.479)	(860.061)	229.520.680
-	-	29.466	17.566	-
85.023.307	29.265.503	201.272	(19.278.557)	(257.457.052)
-	-	(6.299)	-	(18.649.152)
-	-	(2.180)	(830)	-
-	-	(4.602)	(19.310)	-
616.492	151.197	-	-	(333.090)
(2.299.286)	(354.083)	4.750	(8.483)	(76.881.506)
(198)	-	(90)	(10)	(22.837)
-	-	1.303	763	25.212.250
-	-	-	-	-
(5.937)	(4.866)	(16)	4.573	(5.947)
2.306.734	38.005	(4.708)	-	(22.826.539)
-	(77)	6.299	-	18.651.151
82.020.375	21.120.525	(3.773.284)	(20.144.349)	(102.792.042)
34.607.495	40.959.278	7.101.163	21.516.095	893.185.796
(116.606.714)	(62.395.387)	(3.309.023)	(1.291.234)	(892.535.903)
-	-	(29.466)	(17.566)	-
(81.999.219)	(21.436.109)	3.762.674	20.207.295	649.893
21.156	(315.584)	(10.610)	62.946	(102.142.149)
21.706	324.721	57.539	-	103.892.673
42.862	9.137	46.929	62.946	1.750.524
-	-	289.874	112.360	-
616.492	282.114	398	-	32.905.753
(366)	(268)	(4)	-	(19.550)

(3) Compartiment lancé le 9 août 2022.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022

BetaBuilders
US Treasury Bond
1-3 yr UCITS ETF
USD

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	(4.249.791)
Retraitements pour rapprocher les (diminution)/augmentation net(te)s des flux de trésorerie nets (utilisés dans)/fournis par les activités d'exploitation :	
Distributions	-
(Augmentation)/diminution des actifs d'exploitation :	
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	50.776.178
(Augmentation) des sûretés reçues en espèces	-
(Augmentation)/diminution des montants dus par les courtiers	-
(Augmentation)/diminution du dividende à recevoir	-
(Augmentation)/diminution des intérêts à recevoir	(3.798)
(Augmentation)/diminution des titres vendus en attente de règlement	2.130.654
(Augmentation)/diminution des autres créances	-
Augmentation/(diminution) des passifs d'exploitation :	
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par résultat	33.708
Augmentation/(diminution) des montants dus aux courtiers	-
Augmentation/(diminution) des frais et commissions à payer	(7.006)
Augmentation/(diminution) des titres achetés en attente de règlement	(2.166.539)
Augmentation/(diminution) des autres créances	-
Flux de trésorerie net (utilisé dans)/fourni par les activités d'exploitation	46.513.406
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Produit de l'émission d'actions participantes remboursables	85.682.986
Rachat d'actions	(132.174.186)
Distributions payées	-
Encaisse nette fournie par/(utilisée dans) les activités de financement	(46.491.200)
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie pour l'exercice	22.206
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de l'exercice	44.029
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de l'exercice	66.235
Information supplémentaire	
Dividendes perçus	-
Intérêts perçus	1.364.538
Intérêts payés	(8)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022

BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF USD	Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF USD	China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (4) USD	Climate Change Solutions UCITS ETF (5) USD	EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR
(35.236.946)	(8.940.971)	(2.064.256)	1.197.669	(3.063.979)
-	-	71.420	-	-
(105.941.420)	(157.207.629)	(8.486.510)	(13.031.317)	16.321.216
(731.118)	-	-	-	-
-	(11.604)	-	-	26.390
-	(74.813)	-	(4.496)	-
(925.568)	-	-	-	72.794
(2.335.220)	(424)	-	-	256.237
(139)	-	(4.498)	-	-
155.621	20.552	-	-	(9.500)
-	-	-	-	-
20.103	7.584	5.411	12.318	(3.785)
2.013.560	70.542	-	22.598	(281.711)
731.753	-	-	-	-
(142.249.374)	(166.136.763)	(10.478.433)	(11.803.228)	13.317.662
368.516.513	168.593.235	10.778.158	14.368.181	8.747.236
(226.252.378)	(2.305.234)	(181.003)	(2.178.488)	(22.070.484)
-	-	(71.420)	-	-
142.264.135	166.288.001	10.525.735	12.189.693	(13.323.248)
14.761	151.238	47.302	386.465	(5.586)
202.278	53.858	-	-	39.185
217.039	205.096	47.302	386.465	33.599
3.689	977.832	216.321	48.164	-
3.822.114	6.143	1.009	1.053	302.373
(1.821)	-	-	-	(518)

(4) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(5) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022

	EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR	EUR Ultra-Short Income UCITS ETF EUR
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	(25.849.158)	(5.308.183)
Retraitements pour rapprocher les (diminution)/augmentation net(te)s des flux de trésorerie nets (utilisés dans)/fournis par les activités d'exploitation :		
Distributions	-	-
(Augmentation)/diminution des actifs d'exploitation :		
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	67.999.393	87.003.672
(Augmentation) des sûretés reçues en espèces	-	-
(Augmentation)/diminution des montants dus par les courtiers	248.015	-
(Augmentation)/diminution du dividende à recevoir	-	-
(Augmentation)/diminution des intérêts à recevoir	376.162	894.016
(Augmentation)/diminution des titres vendus en attente de règlement	(712.893)	(283.216)
(Augmentation)/diminution des autres créances	34	(1.580)
Augmentation/(diminution) des passifs d'exploitation :		
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par résultat	362.519	845.860
Augmentation/(diminution) des montants dus aux courtiers	-	-
Augmentation/(diminution) des frais et commissions à payer	(19.311)	1.077
Augmentation/(diminution) des titres achetés en attente de règlement	220.393	6.841.069
Augmentation/(diminution) des autres créances	-	-
Flux de trésorerie net (utilisé dans)/fourni par les activités d'exploitation	42.625.154	89.992.715
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions participantes remboursables	36.666.871	643.695.315
Rachat d'actions	(79.340.608)	(576.345.990)
Distributions payées	-	-
Encaisse nette fournie par/(utilisée dans) les activités de financement	(42.673.737)	67.349.325
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie pour l'exercice	(48.583)	157.342.040
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de l'exercice	299.082	72.106.877
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de l'exercice	250.499	229.448.917
Information supplémentaire		
Dividendes perçus	-	309
Intérêts perçus	2.047.028	4.144.693
Intérêts payés	(3.592)	-

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022

Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR	Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (6) EUR	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (7) USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF USD
(24.808.791)	5.273.323	(184.749.058)	(9.110.559)	(37.514.762)
17.467	78.961	105.536	-	4.982.606
(85.610.295)	(93.221.706)	(160.194.346)	(28.039.297)	26.273.193
-	-	-	-	(1.585.532)
-	-	48.200	(9.980)	-
(485.534)	(170.432)	(938.445)	(117.383)	-
-	-	-	-	96.520
-	-	-	2.302	(8.286.113)
-	-	-	(254)	(1.047)
-	-	-	4.713	264.252
-	-	-	-	-
24.219	35.517	14.251	9.400	(23.779)
(277.865)	1.386	562.013	(3.440.599)	11.940.591
-	-	(166.496)	-	1.585.532
(111.140.799)	(88.002.951)	(345.318.345)	(40.701.657)	(2.268.539)
218.380.655	93.428.134	377.642.172*	45.892.015	239.404.202
(106.834.173)	(4.800.553)	(27.198.236)	(8.587.840)	(230.767.393)
(17.467)	(78.961)	(105.536)	-	(4.982.606)
111.529.015	88.548.620	350.338.400	37.304.175	3.654.203
388.216	545.669	5.020.055	(3.397.482)	1.385.664
1.763.203	-	5.001.489	3.535.780	1.635.030
2.151.419	545.669	10.021.544	138.298	3.020.694
8.733.539	449.828	25.987.209	2.450.086	9.305
-	34	15.925	1.801	12.203.771
(1.458)	(856)	(8.277)	-	-

*Comprend une opération autre qu'en espèces d'un montant de 43 889 966 USD liée à la fusion du Compartiment JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund avec le Compartiment JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF le 20 mai 2022.

(6) Compartiment lancé le 26 avril 2022.

(7) Le Compartiment JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund a fusionné avec JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF le 20 mai 2022.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022

	Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (8) USD
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
(Diminution)/augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables résultant de l'exploitation	(132.145.132)	510.549
Retraitements pour rapprocher les (diminution)/augmentation net(te)s des flux de trésorerie nets (utilisés dans)/fournis par les activités d'exploitation :		
Distributions	12.200	125.130
(Augmentation)/diminution des actifs d'exploitation :		
(Augmentation)/diminution des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(715.915.566)	(57.387.369)
(Augmentation) des sûretés reçues en espèces	-	-
(Augmentation)/diminution des montants dus par les courtiers	34.960	-
(Augmentation)/diminution du dividende à recevoir	(887.784)	(73.004)
(Augmentation)/diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation)/diminution des titres vendus en attente de règlement	(4.695)	(87)
(Augmentation)/diminution des autres créances	-	-
Augmentation/(diminution) des passifs d'exploitation :		
Augmentation/(diminution) des passifs financiers à la juste valeur par résultat	1.950.054	33.571
Augmentation/(diminution) des montants dus aux courtiers	-	-
Augmentation/(diminution) des frais et commissions à payer	279.630	21.665
Augmentation/(diminution) des titres achetés en attente de règlement	5.585.399	-
Augmentation/(diminution) des autres créances	-	200.690
Flux de trésorerie net (utilisé dans)/fourni par les activités d'exploitation	(841.090.934)	(56.568.855)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions participantes remboursables	1.119.870.162	70.629.565
Rachat d'actions	(268.658.704)	(13.386.175)
Distributions payées	(12.200)	(125.130)
Encaisse nette fournie par/(utilisée dans) les activités de financement	851.199.258	57.118.260
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie pour l'exercice	10.108.324	549.405
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de l'exercice	4.605.547	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de l'exercice	14.713.871	549.405
Information supplémentaire		
Dividendes perçus	15.465.537	570.831
Intérêts perçus	14.253	1.110
Intérêts payés	(504)	-

(8) Compartiment lancé le 29 mars 2022.

Les notes font partie intégrante de ces États Financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

État des flux de trésorerie (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022

RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (9) USD	UK Equity Core UCITS ETF (10) GBP	US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income UCITS ETF USD
(4.911.264)	375.857	(200.454.023)	(17.153.892)	(107.165.386)	988.081
436.726	70.794	903.272	50.982	3.794.082	1.391.915
(46.146.782)	(11.213.326)	(1.033.504.504)	(8.451.319)	122.191.270	48.146.803
-	-	-	-	(726.650)	-
-	-	-	19.289	-	(34.595)
-	(32.390)	(1.133.470)	-	-	-
(607.159)	-	-	(265.915)	953.107	(285.179)
-	-	-	(1.652.634)	(7.150.984)	2.214.031
-	-	-	(18)	(35.931)	-
-	-	86.461	(3.097)	(932.053)	17.938
-	932	-	-	-	(66.586)
22.275	4.663	405.146	418	(103.457)	(25.910)
-	-	-	(413.909)	13.976.225	-
-	308.395	1.161.261	-	613.593	-
(51.206.204)	(10.485.075)	(1.232.535.857)	(27.870.095)	25.413.816	52.346.498
65.297.354	12.054.661	1.585.138.298	65.194.336	196.888.503	139.098.286
(10.874.387)	(1.010.012)	(347.280.839)	(38.606.710)	(219.336.002)	(186.309.831)
(412.986)	(70.794)	(903.272)	(50.982)	(3.975.138)	(1.166.693)
54.009.981	10.973.855	1.236.954.187	26.536.644	(26.422.637)	(48.378.238)
2.803.777	488.780	4.418.330	(1.333.451)	(1.008.821)	3.968.260
-	-	1.819.938	284.556	1.885.869	7.876.241
2.803.777	488.780	6.238.268	(1.048.895)	877.048	11.844.501
-	174.741	20.882.836	7.167	19.379	245.885
480.881	574	388	2.562.148	22.338.015	3.219.002
(13)	(2)	(686)	(220)	(2.128)	(636)

(9) Compartiment lancé le 1^{er} mars 2022.

(10) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

1. Organisation

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV (le « Fonds » ou l'« ICAV ») a été enregistrée en Irlande en vertu de la loi irlandaise de 2015 sur les véhicules de gestion collective des actifs le 18 juillet 2017 sous le numéro C171821 et est autorisée par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale ») en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») en vertu de la réglementation de 2011 relative aux Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (telle que modifiée) (« Règlementation sur les OPCVM »).

L'ICAV a désigné JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (la « Société de gestion ») comme société de gestion en vertu de la convention de gestion signée le 28 septembre 2017. La société de gestion a été constituée à Luxembourg le 20 avril 1988. La Société de gestion est régie par la Commission de Surveillance du Secteur Financier au Luxembourg et elle est autorisée à agir en tant que société de gestion d'OPCVM et Gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs (« AIFM »).

L'objectif de l'ICAV est d'investir dans des valeurs mobilières conformément à la Réglementation sur les OPCVM. L'ICAV a été structuré comme un fonds à compartiments multiples avec responsabilité séparée entre les Compartiments. Chaque Compartiment supportera ses propres engagements, en vertu de la loi irlandaise applicable ; aucun n'aura accès aux actifs d'un Compartiment en règlement d'un passif d'un autre Compartiment. Les Administrateurs peuvent établir des Compartiments dont l'objectif est de suivre un indice (les « Compartiments indiciels ») ou qui font l'objet d'une gestion active de la part de la Société de gestion dans le but d'atteindre un objectif d'investissement particulier, en particulier le dépassement d'un indice (les « Compartiments à gestion active »).

Le portefeuille d'actifs maintenu pour chaque Compartiment sera investi conformément aux objectifs et aux politiques d'investissement applicables à ce Compartiment, tels que spécifiés dans le Prospectus et ses Suppléments. Les actions peuvent être divisées en différentes Classes d'actions pour tenir compte, entre autres, de différentes politiques de dividendes, des frais, des accords d'honoraires (y compris différentes structures de frais), des devises, ou pour couvrir les opérations de change conformément aux politiques et aux exigences de la Banque centrale de temps à autre.

Au 31 décembre 2023, on dénombrait trente-neuf Compartiments, dont les suivants sont enregistrés en Suisse :

Compartiments activement gérés :

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (lancé le 15 février 2022)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active Global Aggregate Bond UCITS ETF (lancé le 11 octobre 2023)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active US Equity UCITS ETF (Compartiment non lancé)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active US Growth UCITS ETF (Compartiment non lancé)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active US Value UCITS ETF (Compartiment non lancé)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (lancé le 15 février 2022)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Climate Change Solutions UCITS ETF (lancé le 14 juin 2022)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF (lancé le 6 décembre 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF (lancé le 6 décembre 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income UCITS ETF (lancé le 6 juin 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (lancé le 10 octobre 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (lancé le 26 avril 2022)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (lancé le 6 décembre 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Premium Income UCITS ETF (lancé le 30 novembre 2023)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF* (lancé le 4 février 2020)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (lancé le 10 octobre 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (lancé le 9 août 2023)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond UCITS ETF (lancé le 23 février 2023)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (lancé le 29 mars 2022)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core UCITS ETF (lancé le 14 juin 2022)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (lancé le 10 octobre 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (lancé le 9 août 2023)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF (lancé le 6 décembre 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income UCITS ETF (lancé le 15 février 2018)

Compartiments indiciels :

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (lancé le 17 mars 2022)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF (lancé le 15 février 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF (lancé le 25 avril 2019)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF (lancé le 3 avril 2019)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF (lancé le 9 août 2022)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF (lancé le 9 juillet 2019)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF (lancé le 6 juin 2018)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF (lancé le 25 avril 2019)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF (lancé le 4 novembre 2020)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF (lancé le 9 juillet 2019)
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF (lancé le 15 février 2018)

*Avec effet à compter du 23 août 2023, l'approche d'investissement du Compartiment, qui était celle de la reproduction d'indices, a été modifiée pour une approche basée sur la gestion active.

Le Compartiment JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - RMB Ultra-Short Income UCITS ETF a été liquidé le 12 décembre 2023 et n'est donc plus disponible à la souscription.

2. Principales conventions comptables

a. Base de préparation

Les états financiers sont préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») telles qu'adoptées par l'Union européenne et appliquées conformément aux dispositions de la loi de 2015 sur les ICAV, de la loi de 2013 de la Banque centrale (surveillance et exécution), section 48 (1) de la réglementation sur les OPCVM (la « réglementation de la banque centrale ») et de la réglementation sur les OPCVM.

Ces états financiers sont établis sur la base de la continuité des activités et du coût historique, qui peuvent être modifiées par la réévaluation des actifs financiers et des passifs financiers classés à leur juste valeur par le biais du résultat net, à l'exception du Compartiment JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - RMB Ultra-Short Income UCITS ETF, qui a été liquidé le 12 décembre 2023. Les États financiers de ce Compartiment ont été préparés sur une base comptable autre que la continuité de l'exploitation.

L'évaluation de fin d'exercice au 31 décembre 2023 a été réalisée le 29 décembre 2023, soit le dernier jour ouvrable de l'année. L'évaluation de fin d'exercice au 31 décembre 2022 a été réalisée le 30 décembre 2022, soit le dernier jour ouvrable de l'année.

La préparation des états financiers conformément aux IFRS exige que le conseil fasse des estimations, des hypothèses et des jugements ayant une incidence sur les montants déclarés des actifs et des passifs et les informations à fournir sur les actifs et les passifs à la date des états financiers et les montants déclarés des produits et des charges au cours de l'année considérée. Bien que ces estimations, hypothèses et jugements reposent sur la meilleure connaissance par la direction des événements et des actions en cours, les résultats réels pourraient en fin de compte différer de ces estimations, hypothèses et jugements.

Nouvelles normes et amendements des normes existantes

(i) Normes et amendements des normes en vigueur au 1^{er} janvier 2023 :

Aucune nouvelle norme, amendement de normes existantes ou interprétation ayant un effet significatif sur les états financiers de l'ICAV ne sont en vigueur au titre des exercices annuels débutant le 1^{er} janvier 2023.

(ii) Nouvelles normes, amendements et interprétations en vigueur à compter du 1^{er} janvier 2023 qui n'ont pas été adoptés par anticipation :

Un certain nombre de nouvelles normes, d'amendements de normes et d'interprétations sont entrés en vigueur pour les exercices financiers commençant à compter du 1^{er} janvier 2023, et n'ont pas été adoptés par anticipation lors de l'établissement de ces états financiers. Aucun de ces changements ne devrait avoir d'incidence majeure sur les états financiers de l'ICAV.

b. Devise étrangère

(i) Devise fonctionnelle et de présentation

Les états financiers sont présentés dans la devise de l'environnement économique principal dans lequel les Compartiments opèrent (la « devise de présentation »). La devise de présentation est la même que la devise fonctionnelle. Les devises fonctionnelles des Compartiments sont présentées dans le tableau suivant :

Compartiments	Devise
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	USD
Active Global Aggregate Bond UCITS ETF (1)	USD
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF	USD
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	EUR
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF	EUR
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	USD
China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	USD
Climate Change Solutions UCITS ETF	USD
EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	EUR
EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	EUR
EUR Ultra-Short Income UCITS ETF	EUR
Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	EUR
Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	EUR
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	USD
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD
Global Equity Premium Income UCITS ETF (2)	USD
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF	USD
Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	USD
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (3)	USD
Green Social Sustainable Bond UCITS ETF (4)	USD
Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	USD
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (5)	USD
UK Equity Core UCITS ETF	GBP
US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	USD
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (3)	USD
USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	USD
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD

(1) Compartiment lancé le 11 octobre 2023.

(2) Compartiment lancé le 30 novembre 2023.

(3) Compartiment lancé le 9 août 2023.

(4) Compartiment lancé le 23 février 2023.

(5) Compartiment liquidé le 12 décembre 2023.

2. Principales conventions comptables (suite)

b. Devise étrangère (suite)

(ii) Transactions et soldes

Les actifs et les passifs libellés dans d'autres devises sont convertis dans la devise fonctionnelle en utilisant les taux de change en vigueur à la date de détermination de la valeur liquidative. Les opérations en devises étrangères sont converties dans la devise fonctionnelle en utilisant les taux de change en vigueur à la date de la transaction. Les gains et pertes en résultant sont comptabilisés dans l'état du résultat global.

c. Actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net

(i) Classification

Le Fonds classe ses investissements en actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les instruments financiers comprennent les actions, les organismes de placement collectif, les obligations et les contrats de change à terme et contrats d'option. Tous les dérivés dans une position nette à recevoir sont comptabilisés comme des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net. Tous les dérivés dans une position nette à payer sont comptabilisés en tant que passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les actifs financiers qui ne sont pas à la juste valeur par le biais du résultat net comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, la marge de trésorerie, les produits à recevoir des titres vendus et d'autres actifs. Les passifs financiers qui ne sont pas à la juste valeur par le biais du résultat net comprennent les charges à payer et les autres montants à payer.

(ii) Comptabilisation et décomptabilisation

Les achats et les cessions de placements sont comptabilisés le jour de la transaction. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque les droits de recevoir des flux de trésorerie liés aux investissements ont expiré ou que les risques et avantages inhérents à la propriété ont tous été transférés de manière substantielle. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation spécifiée dans le contrat est acquittée, annulée ou expire. Les gains et les pertes réalisés sur les cessions sont comptabilisés dans le poste « Gain / (perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net » dans l'état du résultat global.

(iii) Mesure

Mesure initiale

Les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont initialement comptabilisés à la juste valeur, ce qui correspond au coût à la date de comptabilisation. Tous les coûts de transaction de ces instruments sont comptabilisés directement dans les États financiers du résultat global à mesure qu'ils sont engagés. Les passifs financiers qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont évalués au coût amorti.

Mesure subséquente

Après l'évaluation initiale, les Compartiments réévaluent les actifs financiers et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net. Les variations de la juste valeur sont comptabilisées dans l'état du résultat global.

(iv) Estimation de la juste valeur

La juste valeur est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des opérateurs du marché à la date d'évaluation.

Investissements

Chaque actif coté, inscrit ou négocié sur ou en vertu des règles d'un marché reconnu doit être évalué selon la méthode d'évaluation des indices. En conséquence, en fonction des termes de l'indice concerné, ces actifs seront évalués au (a) cours acheteur de clôture, (b) au dernier cours acheteur, (c) au dernier cours négocié, (d) au cours moyen de clôture ou (e) au dernier cours moyen sur le marché reconnu correspondant au point d'évaluation, tel que spécifié dans le supplément pertinent. Les prix seront obtenus à cette fin par l'administrateur auprès de sources indépendantes, telles que des services de tarification reconnus ou des courtiers spécialisés sur les marchés pertinents.

Si l'investissement est normalement coté, inscrit ou négocié sur ou en vertu des règles de plusieurs marchés reconnus, le marché reconnu correspondant est soit (a) celui qui constitue le marché principal de l'investissement, soit (b) le marché que la Société de gestion considère comme fournissant les critères les plus justes d'une valeur pour le titre, selon les modalités arrêtées par la Société de gestion.

Si les prix d'un investissement coté, inscrit ou négocié sur le marché reconnu correspondant ne sont pas disponibles au moment considéré, ou s'ils ne sont pas représentatifs de sa juste valeur de l'avis de la société de gestion, cet investissement est évalué à la valeur estimée avec soin et bonne foi comme la valeur de réalisation probable de l'investissement par une personne professionnelle compétente, un cabinet ou une société désignée à cette fin par la Société de gestion et approuvée à cette fin par le Dépositaire. Au 31 décembre 2023, les titres qui ont été évalués à la juste valeur sont identifiés à l'aide d'un astérisque (*) dans l'État du portefeuille-titres. Au 31 décembre 2022, des titres évalués à la juste valeur étaient détenus par les Compartiments JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF et JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF.

La valeur de tout investissement qui n'est normalement pas coté, inscrit ou négocié sur ou sous les règles d'un marché reconnu, sera évaluée à sa valeur probable de réalisation estimée avec soin et de bonne foi par la société de gestion ou par une personne compétente, entreprise ou société désignée par la société de gestion et approuvée à cette fin par le Dépositaire.

Les dépôts à terme détenus auprès d'établissements de crédit sont évalués à leur valeur nominale qui équivaut à la juste valeur.

Les investissements dans des organismes de placement collectif sont évalués sur la base de la dernière valeur liquidative disponible de la part ou de la participation publiée par l'organisme de placement collectif concerné. Les variations de valeur liquidative de ces parts sont comptabilisées dans le poste « Gain / (perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net » dans l'état du résultat global.

Contrats de change à terme

Les gains et les pertes non réalisés sur les contrats de change à terme en cours sont évalués sur la base des taux de change en vigueur à la date de valorisation applicable. Les variations de ces montants sont incluses dans l'état du résultat global dans le poste « Gain / (perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net ». Au dénouement d'un contrat, le gain/(la perte) réalisé(e) est comptabilisé(e) dans le poste « Gain / (perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net » dans l'état du résultat global.

Contrats financiers à terme

Les contrats financiers à terme réglementés sont évalués au prix de règlement coté en bourse. Les dépôts de garantie initiaux sont effectués lors de la conclusion des contrats et peuvent être en espèces ou en titres. Pendant la période où les contrats sont ouverts, les changements de valeur des contrats sont comptabilisés comme des gains et des pertes non réalisés « en valeur de marché » sur une base quotidienne afin de refléter la valeur de marché des contrats à la fin de chaque jour ouvrable. Les paiements de marge de variation sont effectués ou reçus, selon que des pertes ou des gains sont encourus. Lorsqu'un contrat est conclu, le Compartiment enregistre un gain ou une perte réalisé(e) égal(e) à la différence entre le produit ou le coût de la transaction de clôture et le coût initial du contrat en « Gain / (perte) net(te) de juste valeur sur les actifs financiers et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net » dans l'état du résultat global. Les gains et les pertes non réalisés sont comptabilisés dans le poste « Gain / (perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net » dans l'état du résultat global.

2. Principales conventions comptables (suite)

c. Actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (suite)

Contrats d'option

La juste valeur des positions sur option en cours est calculée en retraçant le gain ou la perte non réalisé(e) sur les contrats ouverts en fonction du montant de la prime payée ou reçue. La juste valeur des options qui sont négociées sur un marché de titres correspond au prix de règlement tel que déterminé par le marché. Lorsque l'exercice d'une option se traduit par un règlement en espèces, la différence entre la prime et le produit du règlement est comptabilisée en tant que gain ou perte réalisé(e). Lorsque des titres sont acquis ou livrés suite à l'exercice d'une option, le coût d'acquisition ou le produit de la vente est retracé en fonction du montant de la prime. Lorsqu'une option est clôturée, la différence entre la prime et le coût relatif à la clôture de la position est comptabilisée comme un gain ou une perte réalisé(e). Lorsqu'une option arrive à échéance, la prime est comptabilisée en tant que gain réalisé dans le cas d'options vendues ou en tant que perte réalisée dans le cas d'options achetées. Les gains et les pertes réalisé(e)s et les variations des gains et des pertes non réalisé(e)s sur les contrats d'option sont comptabilisés dans le poste « Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net » dans l'État du Résultat Global. La sûreté autre qu'en espèces donnée en garantie dans le cadre de contrats d'option à la date de ce rapport, le cas échéant, est comptabilisée dans le poste des « Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat donné en garantie à titre de sûreté » dans l'État de la Situation Financière.

d. Comptabilisation des revenus

(i) Revenus de dividendes

Les revenus de dividendes sont comptabilisés dans l'état du résultat global lorsque le droit à recevoir un paiement est établi. Le revenu de dividendes est présenté brut de toute retenue à la source non récupérable, qui est présentée séparément en tant que retenue à la source dans l'état du résultat global.

(ii) Produits d'intérêt et intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Les intérêts sont comptabilisés au prorata temporis selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Les produits d'intérêt comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie. Les intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat comprennent les intérêts issus des titres de créance. Le produit est comptabilisé brut de toute retenue à la source, qui est présentée séparément en tant que retenue à la source dans l'état du résultat global.

(iii) Revenus de prêts de titres

Les revenus des prêts de titres proviennent des opérations de prêt de titres détenus par les Compartiments auprès d'un certain nombre d'emprunteurs tiers. Les revenus des prêts de titres sont comptabilisés selon la comptabilité d'exercice. Les informations relatives aux revenus provenant des prêts de titres perçus par l'ICAV durant les exercices clôturés le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022 sont plus amplement exposées à la Note 18 ainsi que dans l'annexe relative aux opérations de financement sur titres. Les revenus provenant des prêts de titres sont comptabilisés à leur valeur en numéraire tous les 16 du mois suivant le mois au cours duquel les revenus ont été générés, après déduction des frais de prêt payés à l'agent de prêt de titres. Les revenus provenant des prêts de titres comprendront comme élément les produits liés au réinvestissement des garanties en espèces le cas échéant. Les sûretés en espèces reçues au titre d'opérations de prêt de titres à la date de déclaration sont comptabilisées en tant que Sûretés reçues en espèces dans l'État de la situation financière.

e. Montants dus/exigibles des courtiers

Les marges et sûretés en espèces reçues ou fournies par les Compartiments de la part/à une contrepartie dans le cadre de contrats financiers à terme et de contrats d'option sont, le cas échéant, comptabilisées en tant que Montant dus/exigibles aux/des courtiers dans l'État de la Situation Financière. Les encaisses de marge sont évaluées au coût amorti majoré des intérêts courus qui se rapprochent de la juste valeur.

f. Frais et commissions

Tous les frais et dépenses suivants relatifs à un Compartiment ou à une Classe d'actions sont comptabilisés dans l'état du résultat global sur la base des droits constatés et sont payés annuellement à la Société de gestion :

- (i) Tous les frais d'exploitation et d'administration ordinaires de l'ICAV ou de la Catégorie d'Actions, y compris, sans s'y limiter, les frais et commissions des Administrateurs, Auditeurs, Conseillers juridiques, Administrateurs, Dépositaires et autres prestataires de services. Cela comprend également les frais de formation tels que les coûts d'organisation et d'inscription ; les frais comptables couvrant les services comptables et administratifs des fonds ; les frais d'agence de transfert couvrant les services d'agent de registre et de transfert ; les services administratifs et services d'agent de domicile ; les honoraires et débours raisonnables des agents payeurs et des représentants ; les frais et dépenses juridiques ; les frais d'enregistrement, d'inscription et de devis en cours, y compris les frais de traduction ; les frais de publication des prix de l'action et des frais d'affranchissement, de téléphone, de télécopie et autres moyens de communication électroniques ; et les frais d'impression et de distribution du prospectus et des suppléments, des KIID, des rapports, des comptes et des notes explicatives, les frais de traduction nécessaires, ainsi qu'une commission annuelle de gestion des fonds conservée par la société de gestion en ce qui concerne les services qu'elle fournit à l'ICAV ; et
- (ii) Les frais de gestion et de conseil annuels.

Les frais et commissions ci-dessus ne dépasseront pas le total des frais sur encours (« TER ») applicable visé dans le Prospectus. Les commissions et frais réellement facturés à chaque classe d'actions sont plus amplement détaillés en Annexe 2 du présent rapport. Si les dépenses excèdent le TER par rapport à l'exploitation des fonds, la Société de gestion couvrira tout manque à gagner avec ses propres actifs. Cette information sera divulguée séparément en tant que « dispense de frais » dans les notes afférentes aux états financiers vérifiés. Les frais et commissions sont indiqués dans les notes 4 et 5.

Sous réserve du respect des restrictions d'investissement exposées dans ce Prospectus, les Compartiments peuvent investir dans des OPCVM et d'autres organismes de placement collectifs éligibles, y compris les fonds négociés en bourse (ETF) gérés par la Société de gestion ou par toute autre entité membre de JPMorgan Chase & Co. Conformément au Prospectus, aucun frais de gestion ou de conseil ne donnera lieu à une double facturation. Il est possible d'éviter la double facturation de la Commission annuelle de gestion et de conseil sur ces actifs a) en excluant les actifs de l'actif net sur lequel est calculée la Commission annuelle de gestion et de conseil ; ou b) en investissant dans des Organismes par le biais de Classes d'actions non soumises au paiement d'une Commission annuelle de gestion et de conseil ou d'autres commissions équivalentes à payer au groupe du conseiller concerné ; ou c) en compensant la Commission annuelle de gestion et de conseil par une remise en faveur de l'ICAV ou du Compartiment correspondant au montant de la Commission annuelle de gestion et de conseil (ou autre commission équivalente) facturée aux Organismes sous-jacents ; ou d) en ne facturant que la différence entre la Commission annuelle de gestion et de conseil de l'ICAV ou du Compartiment et la Commission annuelle de gestion et de conseil (ou autre commission équivalente) facturée aux Organismes sous-jacents.

g. Frais de transaction

Les frais de transaction sont définis comme les coûts supplémentaires directement attribuables à l'acquisition, à l'émission ou à la cession d'un actif financier ou d'un passif financier. Un surcoût est un coût qui n'aurait pas été encouru si l'entité n'avait pas acquis, émis ou cédé l'instrument financier. Les frais de transaction comprennent les frais de courtage et les frais d'agent de dépôt liés à l'achat ou à la vente d'instruments financiers, y compris les dérivés (à l'exception des dérivés de gré à gré).

Pour certains instruments financiers, tels que les titres de créance et les contrats de change à terme, les frais de transaction sont intégrés dans le prix des instruments et ne peuvent être identifiés séparément. Les frais de transaction identifiables encourus au cours des exercices clôturés le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022, respectivement, sont comptabilisés en charges pour les besoins des informations financières dans les états financiers du résultat global.

Les frais de transaction de chaque Compartiment encourus au cours des exercices clôturés le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022 sont plus amplement exposés en détail à la Note 7.

2. Principales conventions comptables (suite)

h. Gains ou pertes nets sur les investissements

Les gains ou pertes nets sur les investissements comprennent les variations de la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers ainsi que les gains ou pertes réalisés sur la cession d'actifs financiers et de passifs financiers.

Les gains et les pertes réalisés sur les ventes de placements sont calculés sur le coût comptable moyen. Les mouvements de change associés entre la date d'achat et la date de vente des investissements sont inclus dans les gains et pertes réalisés sur les investissements. Les gains et les pertes non réalisés sur les avoirs en placements sont calculés sur le coût comptable total et comprennent les gains et pertes non réalisés associés au change.

i. Taxation

Le dividende et les produits d'intérêt de l'ICAV provenant de certains de ses titres, ainsi que les intérêts perçus sur ses dépôts en espèces dans certains pays, peuvent être soumis à des retenues à la source et à des impôts des plus-values à des taux variables, qui ne peuvent normalement pas être récupérés. Le produit de ces investissements est comptabilisé brut des retenues d'impôt à la source et des impôts des plus-values qui sont comptabilisés dans des postes distincts de l'état du résultat global.

j. Politique des actions

Les actions des Compartiments sont remboursables au gré des actionnaires et sont présentées en « Actif net attribuable aux détenteurs d'actions de participation remboursables » dans l'état de la situation financière. Elles sont comptabilisées au montant du remboursement qui serait payable à la fin de l'exercice si l'actionnaire a exercé le droit de racheter des actions des Compartiments et sont classées en tant que passifs financiers.

Chaque Compartiment peut comporter des Classes d'Actions de capitalisation ou des Classes d'Actions de distribution ou les deux.

Les investisseurs dans un Compartiment ont droit à leur quote-part du revenu du Compartiment concerné et des gains nets réalisés sur ses investissements. Chaque Compartiment génère généralement un revenu sous forme de dividendes sur actions, d'intérêts sur des titres de créance et, le cas échéant, de revenus de prêt de titres. Chaque Compartiment réalise des gains ou des pertes en capital lorsqu'il vend des titres. Selon le marché sous-jacent, s'il existe des plus-values, le Compartiment peut être soumis à un impôt sur les plus-values sur ce marché sous-jacent.

En ce qui concerne les Classes d'Actions de capitalisation dans tous les Compartiments, les Administrateurs ont décidé d'accumuler tous les revenus d'investissement nets et les plus-values nettes réalisées attribuables à ces Classes d'Actions de capitalisation et n'ont donc pas l'intention de déclarer des dividendes sur les Actions de ces Classes d'Actions.

Conformément à l'Acte Constitutif, les Administrateurs peuvent déclarer des dividendes sur les Actions de toute Classe d'actions de distribution sur le revenu net (y compris les dividendes et les revenus d'intérêts) et/ou l'excédent des plus-values réalisées et non réalisées par rapport aux pertes réalisées et non réalisées sur les investissements des Compartiments.

Les distributions sont comptabilisées dans l'état du résultat global en tant que charges financières.

L'ICAV classe toutes les Actions en tant que passifs financiers. Dans des circonstances normales, les actions des Compartiments ayant une seule classe d'actions seraient traitées comme des fonds propres conformément à la norme IAS 32 « États financiers : présentation ». Dans le cas de ces Compartiments, l'État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables serait appelé l'État des variations des capitaux propres. Les distributions, s'il y en a, seraient présentées dans l'État des variations des capitaux propres en tant que dividendes versés.

3. Trésorerie, équivalents de trésorerie et découverts bancaires

Les soldes de trésorerie et les découverts, le cas échéant, à la fin de l'exercice sont détenus soit par Brown Brothers Harriman & Co., soit en dépôt à vue auprès d'une tierce partie agréée par le Conseil, soit directement auprès d'un sous-dépositaire. Les équivalents de trésorerie comprennent les dépôts à vue et les placements à court terme hautement liquides, facilement convertibles en un montant connu de trésorerie avec une échéance de trois mois maximum et soumis à un risque négligeable de changement de valeur. Les découverts bancaires sont inclus dans les passifs.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

4. Frais et commissions à payer

Le tableau suivant expose les frais et commission à payer au titre de l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 :

	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Active Global Aggregate Bond UCITS ETF (1) USD	BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF USD	BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF EUR	BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF EUR	BetaBuilders US Equity UCITS ETF USD
Frais d'audit à payer	10.389	2.254	10.389	9.594	9.594	10.389
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	19.499	168	34.738	21.244	30.555	16.944
Honoraires d'administrateur à payer (Note 12)	-	-	-	-	-	-
Commission de gestion et de conseil à payer	-	-	8.165	-	-	-
Frais divers à payer*	7.824	77.811	7.989	425	-	419
Dispense de frais	(25.965)	(61.656)	(10.474)	(22.957)	(35.740)	(26.453)
Total des frais et commissions à payer	11.747	18.577	50.807	8.306	4.409	1.299

	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF USD	BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF USD	BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF USD	BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF USD	Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF USD	China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD
Frais d'audit à payer	10.389	10.389	10.389	10.389	10.389	10.389
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	19.892	35.819	25.045	22.787	-	28.916
Honoraires d'administrateur à payer (Note 12)	-	-	-	-	-	-
Commission de gestion et de conseil à payer	-	258.570	-	3.716	215.513	-
Frais divers à payer*	-	96.556	2.625	6.189	82.502	-
Dispense de frais	(18.213)	-	(26.708)	(5.598)	-	(23.213)
Total des frais et commissions à payer	12.068	401.334	11.351	37.483	308.404	16.092

	Climate Change Solutions UCITS ETF USD	EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR	EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR	EUR Ultra-Short Income UCITS ETF EUR	Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR	Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR
Frais d'audit à payer	10.389	9.594	9.594	9.594	9.592	9.594
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	16.126	27.076	33.376	10.915	6.185	16.328
Honoraires d'administrateur à payer (Note 12)	-	-	-	-	-	-
Commission de gestion et de conseil à payer	-	-	-	120.661	218.077	29.881
Frais divers à payer*	-	1.376	3.080	35.775	74.089	5.356
Dispense de frais	(11.404)	(31.901)	(32.716)	-	-	(1.798)
Total des frais et commissions à payer	15.111	6.145	13.334	176.945	307.943	59.361

*Les frais divers sont principalement constitués des frais liés à la fiscalité, l'inscription, la publication, l'envoi par la poste, des frais d'impression, des frais de sûreté des courtiers ainsi que des frais juridiques et de marketing.

(1) Compartiment lancé le 11 octobre 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

4. Frais et commissions à payer (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Global Equity Premium Income UCITS ETF (2) USD	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF USD	Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (3) USD
Frais d'audit à payer	10.387	10.389	799	10.389	10.387	3.795
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	-	2.252	-	37.966	17.454	-
Honoraires d'administrateur à payer (Note 12)	-	-	-	-	-	-
Commission de gestion et de conseil à payer	328.292	18.066	-	37.949	1.020.501	-
Frais divers à payer*	195.910	14.598	15.264	15.323	303.227	65.646
Dispense de frais	-	-	(12.663)	(12.804)	-	(56.495)
Total des frais et commissions à payer	534.589	45.305	3.400	88.823	1.351.569	12.946

	Green Social Sustainable Bond UCITS ETF (4) USD	Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (5) USD	UK Equity Core UCITS ETF GBP	US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (3) USD
Frais d'audit à payer	9.801	10.389	10.389	8.313	10.387	3.795
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	43.689	29.459	22.549	-	73.400	-
Honoraires d'administrateur à payer (Note 12)	-	-	-	-	-	-
Commission de gestion et de conseil à payer	-	14.232	-	28.879	1.265.817	-
Frais divers à payer*	1.864	6.062	1.397	15.730	187.827	37.475
Dispense de frais	(35.998)	(9.941)	(25.074)	-	-	(37.127)
Total des frais et commissions à payer	19.356	50.201	9.261	52.922	1.537.431	4.143

	USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income UCITS ETF USD
Frais d'audit à payer	10.389	10.387	10.387
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	26.404	30.333	21.561
Honoraires d'administrateur à payer (Note 12)	-	-	-
Commission de gestion et de conseil à payer	-	292.113	27.419
Frais divers à payer*	6.544	29.586	10.863
Dispense de frais	(25.512)	(4.216)	-
Total des frais et commissions à payer	17.825	358.203	70.230

*Les frais divers sont principalement constitués des frais liés à la fiscalité, l'inscription, la publication, l'envoi par la poste, des frais d'impression, des frais de sûreté des courtiers ainsi que des frais juridiques et de marketing.

(2) Compartiment lancé le 30 novembre 2023.

(3) Compartiment lancé le 9 août 2023.

(4) Compartiment lancé le 23 février 2023.

(5) Compartiment liquidé le 12 décembre 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

4. Frais et commissions à payer (suite)

Le tableau suivant expose les frais et commission à payer au titre de l'exercice clôturé le 31 décembre 2022 :

	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1) USD	BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (2) USD	BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF EUR	BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF EUR	BetaBuilders US Equity UCITS ETF USD	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF (3) USD
Frais d'audit à payer	9.400	8.500	10.434	10.189	14.829	-
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	13.446	12.931	15.425	22.008	21.151	20.181
Honoraires d'administrateur à payer (Note 12)	-	-	-	-	-	-
Commission de gestion et de conseil à payer	-	4.920	-	-	-	-
Frais divers à payer*	4.359	7.128	-	62	1.477	11.329
Dispense de frais	(19.188)	-	(16.171)	(29.858)	(36.214)	(26.937)
Total des frais et commissions à payer	8.017	33.479	9.688	2.401	1.243	4.573

	BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF USD	BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF USD	BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF USD	Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF USD	China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1) USD	Climate Change Solutions UCITS ETF (4) USD
Frais d'audit à payer	9.382	9.382	9.382	9.259	9.400	9.812
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	105.723	18.340	27.998	31.657	12.033	-
Honoraires d'administrateur à payer (Note 12)	-	-	-	-	-	-
Commission de gestion et de conseil à payer	183.155	-	-	-	-	5.543
Frais divers à payer*	67.084	3.123	4.716	3.185	4.416	-
Dispense de frais	-	(19.623)	(6.847)	(22.036)	(20.438)	(3.037)
Total des frais et commissions à payer	365.344	11.222	35.249	22.065	5.411	12.318

	EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR	EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR	EUR Ultra-Short Income UCITS ETF EUR	Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR	Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (5) EUR	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (6) USD
Frais d'audit à payer	10.189	10.189	13.525	10.334	7.728	9.605
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	18.547	34.017	68.707	39.006	46.527	109.367
Honoraires d'administrateur à payer (Note 12)	-	-	-	-	-	-
Commission de gestion et de conseil à payer	-	1.838	47.644	71.144	7.129	223.872
Frais divers à payer*	894	6.170	28.841	12.768	1.632	26.322
Dispense de frais	(20.636)	(8.726)	-	(11.387)	(27.499)	(7.534)
Total des frais et commissions à payer	8.994	43.488	158.717	121.865	35.517	361.632

*Les frais divers sont principalement constitués des frais liés à la fiscalité, l'inscription, la publication, l'envoi par la poste, des frais d'impression, des frais de sûreté des courtiers ainsi que des frais juridiques et de marketing.

(1) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(2) Compartiment lancé le 17 mars 2022.

(3) Compartiment lancé le 9 août 2022.

(4) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

(5) Compartiment lancé le 26 avril 2022.

(6) Le Compartiment JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund a fusionné avec JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF le 20 mai 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

4. Frais et commissions à payer (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF USD	Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (7) USD	RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (8) USD	UK Equity Core UCITS ETF (9) GBP
Frais d'audit à payer	14.829	14.606	14.738	8.500	12.635	6.976
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	29.889	57.696	80.214	12.952	8.213	5.546
Honoraires d'administrateur à payer (Note 12)	-	-	-	-	-	-
Commission de gestion et de conseil à payer	-	50.759	300.958	842	631	-
Frais divers à payer*	-	19.999	32.383	15.939	1.905	2.020
Dispense de frais	(17.846)	(23.078)	(550)	(16.568)	(1.109)	(9.879)
Total des frais et commissions à payer	26.872	119.982	427.743	21.665	22.275	4.663

	US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income UCITS ETF USD
Frais d'audit à payer	9.382	9.382	9.382	9.382
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire à payer	111.731	32.941	56.832	26.535
Honoraires d'administrateur à payer (Note 12)	-	-	-	-
Commission de gestion et de conseil à payer	487.207	-	167.185	22.338
Frais divers à payer*	59.012	7.265	21.715	9.494
Dispense de frais	(14.112)	(23.119)	(7.449)	-
Total des frais et commissions à payer	653.220	26.469	247.665	67.749

*Les frais divers sont principalement constitués des frais liés à la fiscalité, l'inscription, la publication, l'envoi par la poste, des frais d'impression, des frais de sûreté des courtiers ainsi que des frais juridiques et de marketing.

(7) Compartiment lancé le 29 mars 2022.

(8) Compartiment lancé le 1^{er} mars 2022.

(9) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

5. Frais et commissions

Le tableau suivant expose les frais et commission au titre de l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 :

	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Active Global Aggregate Bond UCITS ETF (1) USD	BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF USD	BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF EUR	BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF EUR	BetaBuilders US Equity UCITS ETF USD
Frais d'audit	11.068	2.402	11.068	10.221	10.221	11.068
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	120.502	168	121.194	83.528	273.207	114.202
Honoraires d'administrateur (Note 12)	4.862	1.575	4.862	4.478	4.478	4.862
Commission de gestion et de conseil	-	-	33.782	-	-	-
Frais divers*	75.941	100.739	112.089	65.780	62.469	73.883
Dispense de frais	(138.728)	(81.955)	(23.530)	(112.637)	(332.057)	(195.912)
Total des frais et commissions	73.645	22.929	259.465	51.370	18.318	8.103

*Les frais divers sont principalement constitués des frais liés à la fiscalité, l'inscription, la publication, l'envoi par la poste, des frais d'impression, des frais de sûreté des courtiers ainsi que des frais juridiques et de marketing.

(1) Compartiment lancé le 11 octobre 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

5. Frais et commissions (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023 (suite)

	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF USD	BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF USD	BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF USD	BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF USD	Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF USD	China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD
Frais d'audit	11.068	11.068	11.068	11.068	11.068	11.068
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	131.071	528.471	99.595	171.862	434.106	141.526
Honoraires d'administrateur (Note 12)	4.862	4.862	4.862	4.862	4.862	4.862
Commission de gestion et de conseil	-	1.035.549	-	3.716	756.444	-
Frais divers*	67.210	663.724	80.193	92.301	264.261	67.897
Dispense de frais	(175.713)	-	(137.842)	(73.103)	-	(152.185)
Total des frais et commissions	38.498	2.243.674	57.876	210.706	1.470.741	73.168

	Climate Change Solutions UCITS ETF USD	EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR	EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR	EUR Ultra-Short Income UCITS ETF EUR	Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR	Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR
Frais d'audit	11.068	10.221	10.221	10.221	10.219	10.221
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	59.193	135.323	189.828	273.127	299.530	83.063
Honoraires d'administrateur (Note 12)	4.862	4.478	4.478	4.478	4.477	4.478
Commission de gestion et de conseil	808	-	716	256.978	878.106	131.259
Frais divers*	68.692	65.527	79.347	308.419	188.463	90.958
Dispense de frais	(51.075)	(172.463)	(140.891)	-	(33.209)	(30.941)
Total des frais et commissions	93.548	43.086	143.699	853.223	1.347.586	289.038

	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Global Equity Premium Income UCITS ETF (2) USD	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF USD	Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (3) USD
Frais d'audit	11.066	11.068	799	11.068	11.066	4.043
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	907.708	216.523	-	329.756	555.960	-
Honoraires d'administrateur (Note 12)	4.861	4.862	902	4.862	4.861	2.204
Commission de gestion et de conseil	1.920.395	19.062	-	248.461	3.972.560	-
Frais divers*	448.606	73.431	14.362	149.927	826.471	313.160
Dispense de frais	-	(85.323)	(12.663)	(120.284)	-	(292.031)
Total des frais et commissions	3.292.636	239.623	3.400	623.790	5.370.918	27.376

*Les frais divers sont principalement constitués des frais liés à la fiscalité, l'inscription, la publication, l'envoi par la poste, des frais d'impression, des frais de sûreté des courtiers ainsi que des frais juridiques et de marketing.

(2) Compartiment lancé le 30 novembre 2023.

(3) Compartiment lancé le 9 août 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

5. Frais et commissions (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023 (suite)

	Green Social Sustainable Bond UCITS ETF (4) USD	Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (5) USD	UK Equity Core UCITS ETF GBP	US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (6) USD
Frais d'audit	10.442	11.068	11.068	8.857	11.066	4.043
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	114.861	115.860	68.209	94.488	718.362	-
Honoraires d'administrateur (Note 12)	4.472	4.862	4.862	3.891	4.861	2.204
Commission de gestion et de conseil	-	33.220	1.719	78.312	4.742.866	-
Frais divers*	106.575	98.219	100.540	72.499	824.620	143.433
Dispense de frais	(143.884)	(49.857)	(52.164)	(19.970)	(5.701)	(140.792)
Total des frais et commissions	92.466	213.372	134.234	238.077	6.296.074	8.888

	USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income UCITS ETF USD
Frais d'audit	11.068	11.066	11.066
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	201.896	325.131	163.316
Honoraires d'administrateur (Note 12)	4.862	4.861	4.861
Commission de gestion et de conseil	-	1.330.594	111.508
Frais divers*	91.316	219.836	133.475
Dispense de frais	(162.248)	(31.599)	-
Total des frais et commissions	146.894	1.859.889	424.226

*Les frais divers sont principalement constitués des frais liés à la fiscalité, l'inscription, la publication, l'envoi par la poste, des frais d'impression, des frais de sûreté des courtiers ainsi que des frais juridiques et de marketing.

(4) Compartiment lancé le 23 février 2023.

(5) Compartiment liquidé le 12 décembre 2023.

(6) Compartiment lancé le 9 août 2023.

Le tableau suivant expose les frais et commission au titre de l'exercice clôturé le 31 décembre 2022 :

	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1) USD	BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (2) USD	BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF EUR	BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF EUR	BetaBuilders US Equity UCITS ETF USD	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF(3) USD
Frais d'audit	8.965	8.107	8.737	8.532	14.143	-
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	78.660	50.006	86.638	138.550	107.315	20.778
Honoraires d'administrateur (Note 12)	4.421	3.917	4.710	4.710	4.966	1.893
Commission de gestion et de conseil	-	6.832	-	-	-	-
Frais divers*	75.132	96.308	61.473	54.967	66.149	65.459
Dispense de frais	(131.670)	(50.215)	(90.246)	(177.312)	(185.349)	(78.333)
Total des frais et commissions	35.508	114.955	71.312	29.447	7.224	9.797

*Les frais divers sont principalement constitués des frais liés à la fiscalité, l'inscription, la publication, l'envoi par la poste, des frais d'impression, des frais de sûreté des courtiers ainsi que des frais juridiques et de marketing.

(1) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(2) Compartiment lancé le 17 mars 2022.

(3) Compartiment lancé le 9 août 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

5. Frais et commissions (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022 (suite)

	BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF USD	BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF USD	BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF USD	Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF USD	China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (4) USD	Climate Change Solutions UCITS ETF (5) USD
Frais d'audit	8.948	8.948	8.948	8.831	8.965	9.358
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	588.531	96.442	167.728	135.775	86.556	150
Honoraires d'administrateur (Note 12)	4.966	4.966	4.966	4.966	4.421	2.644
Commission de gestion et de conseil	960.714	-	1.174	465	-	6.448
Frais divers*	619.223	74.044	77.663	83.293	136.421	74.210
Dispense de frais	-	(108.348)	(93.483)	(145.955)	(205.417)	(56.820)
Total des frais et commissions	2.182.382	76.052	166.996	87.375	30.946	35.990

	EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR	EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR	EUR Ultra-Short Income UCITS ETF EUR	Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR	Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (6) EUR	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (7) USD
Frais d'audit	8.532	8.532	11.325	8.653	6.471	9.161
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	106.059	188.496	390.461	215.587	80.540	719.100
Honoraires d'administrateur (Note 12)	4.710	4.710	4.710	4.710	2.981	4.966
Commission de gestion et de conseil	-	57.263	184.128	361.217	7.129	1.301.813
Frais divers*	55.215	101.414	335.905	125.748	80.631	240.992
Dispense de frais	(106.928)	(47.897)	-	(66.477)	(118.268)	(89.649)
Total des frais et commissions	67.588	312.518	926.529	649.438	59.484	2.186.383

	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF USD	Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (8) USD	RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (9) USD	UK Equity Core UCITS ETF (5) GBP
Frais d'audit	14.143	13.930	14.056	8.107	12.051	4.598
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	153.619	319.926	512.474	54.119	41.078	16.671
Honoraires d'administrateur (Note 12)	4.966	4.966	4.966	3.917	3.917	2.243
Commission de gestion et de conseil	4.713	299.392	1.226.713	1.625	4.204	-
Frais divers*	67.832	159.641	271.657	131.049	110.395	23.650
Dispense de frais	(92.994)	(102.497)	(141.695)	(136.906)	(49.302)	(32.242)
Total des frais et commissions	152.279	695.358	1.888.171	61.911	122.343	14.920

*Les frais divers sont principalement constitués des frais liés à la fiscalité, l'inscription, la publication, l'envoi par la poste, des frais d'impression, des frais de sûreté des courtiers ainsi que des frais juridiques et de marketing.

(4) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(5) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

(6) Compartiment lancé le 26 avril 2022.

(7) Le Compartiment JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund a fusionné avec JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF le 20 mai 2022.

(8) Compartiment lancé le 29 mars 2022.

(9) Compartiment lancé le 1^{er} mars 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

5. Frais et commissions (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022 (suite)

	US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income UCITS ETF USD
Frais d'audit	8.948	8.948	8.948	8.948
Frais de dépositaire, d'entreprise, d'administration et d'agence domiciliaire	428.621	210.470	334.912	167.699
Honoraires d'administrateur (Note 12)	4.966	4.966	4.966	4.966
Commission de gestion et de conseil	1.875.763	-	1.074.586	106.654
Frais divers*	405.706	99.141	200.474	125.896
Dispense de frais	(56.832)	(166.709)	(50.705)	-
Total des frais et commissions	2.667.172	156.816	1.573.181	414.163

*Les frais divers sont principalement constitués des frais liés à la fiscalité, l'inscription, la publication, l'envoi par la poste, des frais d'impression, des frais de sûreté des courtiers ainsi que des frais juridiques et de marketing.

Frais d'audit

PricewaterhouseCoopers est le commissaire aux comptes de l'ICAV. Le total des émoluments des commissaires aux comptes (y compris les dépenses) pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 s'élevait à 378.061 USD (au 31 décembre 2022 : 300.314 USD), dont :

Frais d'audit 378.061 USD (au 31 décembre 2022 : 300.314 USD)

Aucun frais d'audit n'a été engagé au titre des exercices clôturés le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

Les frais d'un montant de 354.920 USD sont échus à la clôture de l'exercice (au 31 décembre 2022 : 314.928 USD).

6. Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net

Les tableaux suivants détaillent la répartition des gains/pertes net(te)s réalisé(e)s et non réalisé(e)s sur les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, tels que présentés dans l'état du résultat global au titre de l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 :

	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Active Global Aggregate Bond UCITS ETF (1) USD	BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF USD	BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF EUR	BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF EUR	BetaBuilders US Equity UCITS ETF USD
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les investissements	(311.580)	346.785	62.565	(1.217.359)	(1.658.050)	1.879.431
Variation nette des gains/(pertes) non réalisé(e)s sur les investissements	747.207	1.710.487	1.497.670	2.152.300	2.868.307	3.367.714
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les dérivés	16.564	221.446	2.366.048	-	-	19.962
Variation nette des gains/(pertes) non réalisé(e)s sur instruments dérivés	1.882	(98.721)	785.052	-	-	3.121
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) et variation des gains/(pertes) non réalisé(e)s sur les devises	(137.476)	656.071	(1.123.164)	(68)	(24)	151
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	316.597	2.836.068	3.588.171	934.873	1.210.233	5.270.379

(1) Compartiment lancé le 11 octobre 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

6. Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023 (suite)

	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF USD	BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF USD	BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF USD	BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF USD	Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF USD	China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les investissements	489.824	(1.898.025)	(2.270.360)	(6.303.333)	8.627.876	(304.245)
Variation nette des gains/(pertés) non réalisé(e)s sur les investissements	9.905.038	5.131.845	3.151.416	7.200.084	121.615.745	(3.492.061)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les dérivés	161.843	304.181.284	210.422	7.456.496	291.524	-
Variation nette des gains/(pertés) non réalisé(e)s sur instruments dérivés	11.416	72.802.808	57.530	914.310	(5.923)	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) et variation des gains/(pertés) non réalisé(e)s sur les devises	76	38.502	113	(822)	4.850.800	(340.025)
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	10.568.197	380.256.414	1.149.121	9.266.735	135.380.022	(4.136.331)

	Climate Change Solutions UCITS ETF USD	EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR	EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR	EUR Ultra-Short Income UCITS ETF EUR	Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR	Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les investissements	(467.363)	(669.234)	(4.483.135)	(588.487)	3.297.582	7.853.935
Variation nette des gains/(pertés) non réalisé(e)s sur les investissements	1.460.475	3.197.081	14.392.122	6.022.378	52.708.718	11.107.204
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les dérivés	-	-	233.856	120.584	-	(19.326)
Variation nette des gains/(pertés) non réalisé(e)s sur instruments dérivés	-	-	483.484	(492.372)	-	704.346
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) et variation des gains/(pertés) non réalisé(e)s sur les devises	219.926	(42)	70	(538.779)	9.043.466	(12.313)
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	1.213.038	2.527.805	10.626.397	4.523.324	65.049.766	19.633.846

	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Global Equity Premium Income UCITS ETF (2) USD	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF USD	Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (3) USD
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les investissements	(13.799.550)	(732.664)	1.799	(11.722.476)	1.123.252	30.900
Variation nette des gains/(pertés) non réalisé(e)s sur les investissements	71.564.607	12.981.175	224.572	16.527.697	435.752.410	2.272.111
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les dérivés	13.496	61.282	(113.156)	5.754.097	12.154.295	665
Variation nette des gains/(pertés) non réalisé(e)s sur instruments dérivés	37	10.292	(33.742)	793.198	(471.505)	18.156
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) et variation des gains/(pertés) non réalisé(e)s sur les devises	(640.796)	743.604	115.208	1.394.973	23.773.483	286.884
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	57.137.794	13.063.689	194.681	12.747.489	472.331.935	2.608.716

(2) Compartiment lancé le 30 novembre 2023.

(3) Compartiment lancé le 9 août 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

6. Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023 (suite)

	Green Social Sustainable Bond UCITS ETF (4) USD	Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (5) USD	UK Equity Core UCITS ETF GBP	US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (6) USD
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les investissements	(303.029)	3.867.392	(127.012)	(1.908.705)	11.530.430	48.953
Variation nette des gains/(pertés) non réalisé(e)s sur les investissements	896.170	12.711.003	41.982	1.738.463	744.885.215	1.094.781
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les dérivés	(403.385)	391.489	-	(33.426)	477.483	25.290
Variation nette des gains/(pertés) non réalisé(e)s sur instruments dérivés	117.698	(34.709)	-	24.555	161.179	60.622
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) et variation des gains/(pertés) non réalisé(e)s sur les devises	807.617	(1.984.295)	(1.638.816)	7.316	1.355	845
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	1.115.071	14.950.880	(1.723.846)	(171.797)	757.055.662	1.230.491

	USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income UCITS ETF USD
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les investissements	(7.535.803)	(23.962.167)	(587.633)
Variation nette des gains/(pertés) non réalisé(e)s sur les investissements	9.526.505	43.274.576	2.351.418
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les dérivés	1.006.490	11.150.266	(625.856)
Variation nette des gains/(pertés) non réalisé(e)s sur instruments dérivés	(284.264)	(5.322.300)	77.352
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) et variation des gains/(pertés) non réalisé(e)s sur les devises	7.720	922	3.138
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	2.720.648	25.141.297	1.218.419

(4) Compartiment lancé le 23 février 2023.

(5) Compartiment liquidé le 12 décembre 2023.

(6) Compartiment lancé le 9 août 2023.

Les tableaux suivants détaillent la répartition des gains/pertes net(te)s réalisé(e)s et non réalisé(e)s sur les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, tels que présentés dans l'état du résultat global au titre de l'exercice clôturé le 31 décembre 2022 :

	AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1) USD	BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (2) USD	BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF EUR	BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF EUR	BetaBuilders US Equity UCITS ETF USD	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF (3) USD
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les investissements	(557.176)	466	(1.472.593)	(6.530.770)	(139.760)	(43.351)
Variation nette des gains/(pertés) non réalisé(e)s sur les investissements	(1.397.609)	23.536	(2.012.309)	(1.545.314)	(4.059.769)	(891.846)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les dérivés	(115.172)	602.065	-	-	(14.649)	(9.125)
Variation nette des gains/(pertés) non réalisé(e)s sur instruments dérivés	859	(482.656)	-	-	(2.139)	(763)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) et variation des gains/(pertés) non réalisé(e)s sur les devises	(551.119)	(3.305.522)	-	(288)	(53)	1.111
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(2.620.217)	(3.162.111)	(3.484.902)	(8.076.372)	(4.216.370)	(943.974)

(1) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(2) Compartiment lancé le 17 mars 2022.

(3) Compartiment lancé le 9 août 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

6. Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022 (suite)

	BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF USD	BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF USD	BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF USD	Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF USD	China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (4) USD	Climate Change Solutions UCITS ETF (5) USD
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les investissements	(3.701.311)	(3.797.801)	(13.496.958)	343.088	(91.614)	282.578
Variation nette des gains/(pertes) non réalisé(e)s sur les investissements	(2.923.255)	(1.863.836)	(15.594.702)	(9.197.253)	(1.190.165)	701.305
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les dérivés	368.387.366	163.419	(9.406.190)	(135.624)	-	-
Variation nette des gains/(pertes) non réalisé(e)s sur instruments dérivés	(163.345.031)	(46.722)	(1.335.568)	34.437	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) et variation des gains/(pertes) non réalisé(e)s sur les devises	(33.387)	1.409	2.035	(809.280)	(875.827)	201.215
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	198.384.382	(5.543.531)	(39.831.383)	(9.764.632)	(2.157.606)	1.185.098

	EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR	EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF EUR	EUR Ultra-Short Income UCITS ETF EUR	Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR	Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (6) EUR	Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (7) USD
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les investissements	(1.614.093)	(8.492.118)	(1.920.354)	2.545.059	522.062	(32.525.955)
Variation nette des gains/(pertes) non réalisé(e)s sur les investissements	(1.610.629)	(17.943.896)	(4.632.993)	(32.767.567)	4.376.161	(139.843.133)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les dérivés	(7.486)	(348.236)	(17.979.725)	-	-	137.958
Variation nette des gains/(pertes) non réalisé(e)s sur instruments dérivés	4.940	(427.741)	1.212.206	-	-	(18.500)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) et variation des gains/(pertes) non réalisé(e)s sur les devises	(12)	8.992	15.689.235	(2.319.864)	(7.516)	(34.117.572)
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(3.227.280)	(27.202.999)	(7.631.631)	(32.542.372)	4.890.707	(206.367.202)

	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF USD	Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (8) USD	RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (9) USD	UK Equity Core UCITS ETF (5) GBP
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les investissements	(1.249.904)	(19.683.904)	(11.929.345)	204.394	(415)	(78.954)
Variation nette des gains/(pertes) non réalisé(e)s sur les investissements	(7.449.567)	(13.268.991)	(106.968.258)	(1.165.581)	(41.982)	336.994
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les dérivés	(40.466)	(6.205.882)	(12.829.241)	42.668	-	(4.641)
Variation nette des gains/(pertes) non réalisé(e)s sur instruments dérivés	(7.507)	(2.359.353)	(465.892)	(20.677)	-	195
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) et variation des gains/(pertes) non réalisé(e)s sur les devises	(2.467.858)	(2.456.750)	(12.414.096)	1.087.868	(5.400.629)	297
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(11.215.302)	(43.974.880)	(144.606.832)	148.672	(5.443.026)	253.891

(4) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(5) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

(6) Compartiment lancé le 26 avril 2022.

(7) Le Compartiment JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund a fusionné avec JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF le 20 mai 2022.

(8) Compartiment lancé le 29 mars 2022.

(9) Compartiment lancé le 1^{er} mars 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

6. Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022 (suite)

	US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD	USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF USD	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD	USD Ultra-Short Income UCITS ETF USD
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les investissements	3.311.589	(3.905.892)	(64.482.363)	(469.668)
Variation nette des gains/(pertés) non réalisés(e)s sur les investissements	(219.596.952)	(12.782.959)	(35.270.059)	(2.051.277)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les dérivés	102.387	(3.363.521)	(28.335.664)	1.641.193
Variation nette des gains/(pertés) non réalisés(e)s sur instruments dérivés	433.843	282.947	4.775.542	(80.399)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) et variation des gains/(pertés) non réalisés(e)s sur les devises	963	(17.130)	8.515	762
Gain/(perte) net(te) de juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(215.748.170)	(19.786.555)	(123.304.029)	(959.389)

7. Frais de transaction

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, chaque Compartiment encourt des frais de transaction liés aux activités de négociation de son portefeuille, plus amplement exposés ci-dessous. Ces frais peuvent inclure des commissions de courtage, des frais de règlement, des droits de timbre et des taxes sur les transactions financières.

Compartiments	Devise	Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023	Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1)	USD	58.377	75.245
Active Global Aggregate Bond UCITS ETF (2)	USD	1.213	-
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (3)	USD	25.347	8.727
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	EUR	2.789	5.478
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF	EUR	130.018	31.019
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	27.064	28.728
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF (4)	USD	23.842	6.731
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	22.368	20.523
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	3.443	4.549
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	26.357	29.831
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	USD	608.209	110.908
China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1)	USD	79.677	67.593
Climate Change Solutions UCITS ETF (5)	USD	42.373	2.816
EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	EUR	2.311	6.162
EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	EUR	13.252	12.973
EUR Ultra-Short Income UCITS ETF	EUR	-	27.772
Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	EUR	1.512.929	629.125
Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (6)	EUR	234.753	177.813
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (7)	USD	1.099.520	959.846
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	143.588	101.880
Global Equity Premium Income UCITS ETF (8)	USD	5.194	-
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF	USD	52.182	60.786
Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	USD	1.188.431	694.800
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (9)	USD	20.852	-
Green Social Sustainable Bond UCITS ETF (10)	USD	45.826	-
Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (11)	USD	48.528	31.242
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (12)	USD	73.695	119.396
UK Equity Core UCITS ETF (5)	GBP	737.618	61.831
US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	USD	261.278	214.213

(1) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(2) Compartiment lancé le 11 octobre 2023.

(3) Compartiment lancé le 17 mars 2022.

(4) Compartiment lancé le 9 août 2022.

(5) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

(6) Compartiment lancé le 26 avril 2022.

(7) Le Compartiment JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund a fusionné avec JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF le 20 mai 2022.

(8) Compartiment lancé le 30 novembre 2023.

(9) Compartiment lancé le 9 août 2023.

(10) Compartiment lancé le 23 février 2023.

(11) Compartiment lancé le 29 mars 2022.

(12) Compartiment lancé le 1^{er} mars 2022 et liquidé le 12 décembre 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

7. Frais de transaction (suite)

Compartiments	Devise	Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023	Pour l'exercice clos au 31 décembre 2022
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (13)	USD	736	-
USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	USD	38.504	39.370
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	53.793	73.902
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD	12.480	15.555

(13) Compartiment lancé le 9 août 2023.

8. Capital-actions

Le capital-actions autorisé de l'ICAV est de 500.000.000.002 Actions sans valeur nominale réparties en 2 Actions de souscripteur sans valeur nominale et 500.000.000.000 Actions sans valeur nominale. Les administrateurs sont habilités à émettre jusqu'à la totalité des actions de l'ICAV selon les modalités qu'ils jugent appropriées. Les actions de souscripteur autorisent leurs détenteurs à assister et à voter à toutes les assemblées générales de l'ICAV, mais ne donnent pas le droit aux détenteurs de participer aux bénéfices ou aux actifs de l'ICAV, sauf en cas de remboursement de capital lors d'une liquidation. Les Actions autorisent les détenteurs à assister et à voter lors des assemblées générales de l'ICAV et (à l'exception des Actions de souscripteur) à participer à parts égales aux bénéfices et aux actifs du Compartiment auquel les Actions se rapportent, sous réserve de différences et les frais applicables aux différentes Classes d'Actions. L'ICAV peut de temps à autre, par résolution ordinaire, augmenter son capital, consolider les Actions ou l'une quelconque d'entre elles en un nombre plus petit d'Actions, diviser les actions ou l'une quelconque d'entre elles en un plus grand nombre d'actions ou annuler les actions non prises ou acceptées par toute personne. L'ICAV peut, par résolution spéciale, réduire de temps à autre son capital social de toute manière autorisée par la loi. Lors d'une assemblée des actionnaires, à main levée, chaque actionnaire dispose d'une voix et, lors d'un scrutin, chaque actionnaire dispose d'une voix pour chaque action entière détenue par cet actionnaire.

Le tableau suivant indique le nombre d'actions en circulation à la date de déclaration, ainsi que les mouvements au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 :

	Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF				
Classe USD (acc)	780.000	227.658	(27.898)	979.760
Active Global Aggregate Bond UCITS ETF (1)				
Classe EUR Hedged (acc)	-	548.973	(381.918)	167.055
Classe USD (acc)	-	4.005.000	(1.456.541)	2.548.459
Classe USD Hedged (acc)	-	330.095	(89.616)	240.479
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF				
Classe USD (acc)	279.579	74.262	(254.801)	99.040
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF				
Classe EUR (acc)	588.306	137.000	(338.000)	387.306
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF				
Classe EUR (acc)	179.372	778.500	(577.500)	380.372
BetaBuilders US Equity UCITS ETF				
Classe USD (acc)	490.717	552.000	(667.991)	374.726
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF				
Classe USD (acc)	252.988	329.261	(345.706)	236.543
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF				
Classe USD (acc)	7.819.338	4.138.935	(7.628.472)	4.329.801
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF				
Classe USD (acc)	886.402	506.961	(469.000)	924.363
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF				
Classe USD (acc)	625.455	1.448.112	(1.253.139)	820.428
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF				
Classe USD (acc)	7.028.281	24.898.831	(1.304.793)	30.622.319
China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF				
Classe USD (acc)	215.000	845.660	(53.871)	1.006.789
Climate Change Solutions UCITS ETF				
Classe USD (acc)	500.000	160.000	(40.000)	620.000

(1) Compartiment lancé le 11 octobre 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

8. Capital-actions (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF Classe EUR (acc)	237.579	1.046.999	(240.001)	1.044.577
EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF Classe EUR (acc)	1.144.621	965.509	(115.792)	1.994.338
EUR Ultra-Short Income UCITS ETF Classe EUR (acc)	11.980.203	6.229.500	(9.812.000)	8.397.703
Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF Classe EUR (acc)	9.447.058	15.263.504	(526.667)	24.183.895
Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF Classe CHF Hedged (acc) ⁽¹⁾	-	897.404	(15.379)	882.025
Classe EUR (acc)	3.586.274	3.154.843	(2.374.325)	4.366.792
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF Classe USD (acc)	31.509.468	11.017.974	(1.852.837)	40.674.605
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF Classe USD (acc)	2.800.000	1.600.000	-	4.400.000
Global Equity Premium Income UCITS ETF (2) Classe USD (acc)	-	426.000	(63.000)	363.000
Classe USD (dist)	-	362.999	(26.000)	336.999
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF Classe CHF Hedged (acc)	2.995	4.624	(4.000)	3.619
Classe USD (acc)	650.569	3.677.934	(3.942.775)	385.728
Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF Classe USD (acc)	26.881.976	49.282.398	(8.087.692)	68.076.682
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (3) Classe CHF Hedged (acc)	-	25.000	-	25.000
Classe EUR Hedged (acc)	-	51.525	(12.330)	39.195
Classe USD (acc)	-	959.777	(53.015)	906.762
Green Social Sustainable Bond UCITS ETF (4) Classe EUR Hedged (acc)	-	124.810	(26.480)	98.330
Classe USD (acc)	-	378.181	(116.601)	261.580
Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF Classe CHF Hedged (acc)	21.988	15.995	-	37.983
Classe JPY (acc)	12.286	759.243	(402.570)	368.959
Classe USD (acc)	2.233.597	3.958.845	(1.821.641)	4.370.801
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (5) Classe USD (acc)	285.158	2.000	(287.158)	-
Classe USD (dist)	253.911	1.023	(254.934)	-
UK Equity Core UCITS ETF Classe GBP (acc)	224.100	4.184.365	(336.539)	4.071.926

(2) Compartiment lancé le 30 novembre 2023.

(3) Compartiment lancé le 9 août 2023.

(4) Compartiment lancé le 23 février 2023.

(5) Compartiment liquidé le 12 décembre 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

8. Capital-actions (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF				
Classe CHF Hedged (acc)	10.273	312.290	(19.397)	303.166
Classe EUR Hedged (acc)	450.510	533.242	(592.739)	391.013
Classe USD (acc)	50.736.108	68.769.059	(17.205.213)	102.299.954
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (6)				
Classe CHF Hedged (acc)	-	17.500	-	17.500
Classe EUR Hedged (acc)	-	138.410	(2.127)	136.283
Classe USD (acc)	-	360.000	(16.256)	343.744
USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF				
Classe EUR Hedged (acc)	222.295	237.669	(386.706)	73.258
Classe USD (acc)	482.766	559.249	(812.489)	229.526
Classe USD (dist)	17.054	20.064	(10.549)	26.569
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF				
Classe CHF Hedged (acc)	121.165	73.545	(151.973)	42.737
Classe EUR Hedged (acc)	3.021.716	1.867.555	(926.155)	3.963.116
Classe USD (acc)	596.384	2.617.825	(2.454.048)	760.161
Classe USD (dist)	587.292	1.644.017	(1.374.591)	856.718
USD Ultra-Short Income UCITS ETF				
Classe USD (acc)	889.758	1.086.944	(741.854)	1.234.848
Classe USD (dist)	1.302.712	1.261.129	(1.562.885)	1.000.956

† Classe d'Actions lancée au cours de l'exercice de déclaration courant.

(6) Compartiment lancé le 9 août 2023.

Le tableau suivant indique le nombre d'actions en circulation à la date de déclaration, ainsi que les mouvements au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2022 :

	Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1)				
Classe USD (acc)	-	900.000	(120.000)	780.000
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (2)				
Classe USD (acc)	-	317.601	(38.022)	279.579
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF				
Classe EUR (acc)	1.420.506	354.800	(1.187.000)	588.306
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF				
Classe EUR (acc)	424.372	429.000	(674.000)	179.372
BetaBuilders US Equity UCITS ETF				
Classe USD (acc)	367.341	183.000	(59.624)	490.717
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF (3)				
Classe USD (acc)	-	295.000	(42.012)	252.988
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF				
Classe USD (acc)	2.175.960	7.947.379	(2.304.001)	7.819.338
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF				
Classe USD (acc)	1.335.294	793.208	(1.242.100)	886.402

(1) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(2) Compartiment lancé le 17 mars 2022.

(3) Compartiment lancé le 9 août 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

8. Capital-actions (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

	Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF Classe USD (acc)	352.091	2.355.659	(2.082.295)	625.455
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF Classe USD (acc)	1.300.000	5.800.000	(71.719)	7.028.281
China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (4) Classe USD (acc)	-	225.000	(10.000)	215.000
Climate Change Solutions UCITS ETF (5) Classe USD (acc)	-	580.000	(80.000)	500.000
EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF Classe EUR (acc)	377.578	90.000	(229.999)	237.579
EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF Classe EUR (acc)	1.778.575	190.035	(823.989)	1.144.621
EUR Ultra-Short Income UCITS ETF Classe EUR (acc)	11.257.203	6.564.000	(5.841.000)	11.980.203
Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF Classe EUR (acc)	6.157.925	6.527.899	(3.238.766)	9.447.058
Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (6) Classe EUR (acc)	-	3.754.932	(168.658)	3.586.274
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (7) Classe USD (acc)	19.886.476	12.603.440	(980.448)	31.509.468
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF Classe USD (acc)	1.700.000	1.400.000	(300.000)	2.800.000
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF Classe CHF Hedged (acc) [†]	-	4.495	(1.500)	2.995
Classe USD (acc)	773.128	1.179.778	(1.302.337)	650.569
Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF Classe USD (acc)	9.461.658	24.121.856	(6.701.538)	26.881.976
Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (8) Classe CHF Hedged (acc)	-	21.988	-	21.988
Classe JPY (acc)	-	12.286	-	12.286
Classe USD (acc)	-	2.760.617	(527.020)	2.233.597
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (9) Classe USD (acc)	-	290.089	(4.931)	285.158
Classe USD (dist)	-	364.987	(111.076)	253.911
UK Equity Core UCITS ETF (5) Classe GBP (acc)	-	232.000	(7.900)	224.100

(4) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(5) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

(6) Compartiment lancé le 26 avril 2022.

(7) Le Compartiment JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund a fusionné avec JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF le 20 mai 2022.

(8) Compartiment lancé le 29 mars 2022.

(9) Compartiment lancé le 1^{er} mars 2022.

[†] Classe d'Actions lancée au cours de l'exercice de déclaration courant.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

8. Capital-actions (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

	Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF				
Classe CHF Hedged (acc) [†]	-	10.273	-	10.273
Classe EUR Hedged (acc) [†]	-	580.281	(129.771)	450.510
Classe USD (acc)	18.879.788	39.755.014	(7.898.694)	50.736.108
USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF				
Classe EUR Hedged (acc)	178.116	146.425	(102.246)	222.295
Classe USD (acc)	476.021	263.438	(256.693)	482.766
Classe USD (dist)	16.297	41.351	(40.594)	17.054
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF				
Classe CHF Hedged (acc)	125.832	21.635	(26.302)	121.165
Classe EUR Hedged (acc)	2.550.851	934.337	(463.472)	3.021.716
Classe USD (acc)	770.718	452.061	(626.395)	596.384
Classe USD (dist)	1.190.115	748.859	(1.351.682)	587.292
USD Ultra-Short Income UCITS ETF				
Classe USD (acc)	1.472.278	394.026	(976.546)	889.758
Classe USD (dist)	1.091.465	978.744	(767.497)	1.302.712

Le capital de l'ICAV est représenté par l'actif net attribuable aux porteurs d'actions. Le montant de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions peut changer de manière significative au quotidien, l'ICAV faisant l'objet de souscriptions et de rachats quotidiens à la discrétion des actionnaires. L'objectif de l'ICAV en matière de gestion du capital est de préserver la capacité de l'ICAV à poursuivre ses activités afin de fournir des bénéfices aux actionnaires et de maintenir un capital solide pour soutenir le développement des activités d'investissement de l'ICAV. Les restrictions de rachat sont exposées en détail en Note 10.1 (c).

9. Valeur liquidative par action

La valeur liquidative par action (la VL de négociation) est calculée en divisant la VL du portefeuille attribuable à chaque classe d'actions par les actions en circulation à la date du bilan, comme indiqué dans le tableau ci-dessous.

	Devise	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables		Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables		Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables	
		Au 31 décembre 2023	Valeur liquidative par action	Au 31 décembre 2022	Valeur liquidative par action	Au 31 décembre 2021	Valeur liquidative par action
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1)							
Classe USD (acc)	USD	21.328.014	21,7686	16.141.505	20,6942	-	-
Active Global Aggregate Bond UCITS ETF (2)							
Classe EUR Hedged (acc)	EUR	1.285.703	10,1193	-	-	-	-
Classe USD (acc)	USD	26.340.951	10,9225	-	-	-	-
Classe USD Hedged (acc)	USD	2.468.049	10,7083	-	-	-	-
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (3)							
Classe USD (acc)	USD	9.482.458	95,7437	26.171.295	93,6097	-	-
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF							
Classe EUR (acc)	EUR	37.819.272	97,6470	55.527.642	94,3856	141.147.166	99,36
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF							
Classe EUR (acc)	EUR	35.019.508	92,0665	15.407.251	85,8955	44.817.861	105,61
BetaBuilders US Equity UCITS ETF							
Classe USD (acc)	USD	16.607.142	44,3181	17.139.263	34,9270	15.960.484	43,45
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF (4)							
Classe USD (acc)	USD	6.463.216	27,3236	5.837.745	23,0752	-	-

(1) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(2) Compartiment lancé le 11 octobre 2023.

(3) Compartiment lancé le 17 mars 2022.

(4) Compartiment lancé le 9 août 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

9. Valeur liquidative par action (suite)

	Devise	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables	Valeur liquidative par action	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables	Valeur liquidative par action	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables	Valeur liquidative par action
		Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF Classe USD (acc)	USD	466.750.672	107,7996	803.240.497	102,7249	221.226.805	101,67
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF Classe USD (acc)	USD	98.913.803	107,0075	91.017.859	102,6824	142.609.077	106,80
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF Classe USD (acc)	USD	81.661.027	100,4530	60.396.718	96,5644	39.153.778	111,20
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF Classe USD (acc)	USD	1.082.401.087	35,3468	201.107.418	28,6140	45.732.683	35,18
China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (5) Classe USD (acc)	USD	17.745.501	17,6258	4.352.530	20,2443	-	-
Climate Change Solutions UCITS ETF (6) Classe USD (acc)	USD	18.380.835	29,6465	13.387.868	26,7757	-	-
EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF Classe EUR (acc)	EUR	105.233.975	100,7431	22.502.780	94,7170	38.888.508	102,99
EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF Classe EUR (acc)	EUR	199.987.993	100,2779	106.156.217	92,7436	190.979.217	107,38
EUR Ultra-Short Income UCITS ETF Classe EUR (acc)	EUR	857.093.304	102,0628	1.179.193.758	98,7583	1.117.139.131	99,24
Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF Classe EUR (acc)	EUR	933.957.632	39,0224	314.620.566	33,3035	226.364.123	36,76
Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (7) Classe CHF Hedged (acc) [†]	CHF	20.469.703	23,2076	-	-	-	-
Classe EUR (acc)	EUR	149.277.789	30,0552	89.406.986	24,9303	-	-
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (8) Classe USD (acc)	USD	1.164.952.113	28,6408	829.609.397	26,3289	667.498.768	33,57
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF Classe USD (acc)	USD	155.368.863	35,3111	87.179.032	31,1354	58.997.329	34,70
Global Equity Premium Income UCITS ETF (9) Classe USD (acc)	USD	9.841.293	25,5618	-	-	-	-
Classe USD (dist)	USD	8.052.040	25,5620	-	-	-	-
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF Classe CHF Hedged (acc) [†]	CHF	361.225	99,8136	281.310	93,9264	-	-
Classe USD (acc)	USD	41.206.306	106,8274	62.540.122	96,1314	82.692.247	106,96
Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF Classe USD (acc)	USD	2.900.101.410	42,5676	913.919.445	33,9760	389.715.188	41,19
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (10) Classe CHF Hedged (acc)	CHF	577.070	23,0828	-	-	-	-
Classe EUR Hedged (acc)	EUR	948.431	24,1977	-	-	-	-
Classe USD (acc)	USD	24.359.239	26,8640	-	-	-	-
Green Social Sustainable Bond UCITS ETF (11) Classe EUR Hedged (acc)	EUR	10.231.282	104,0505	-	-	-	-
Classe USD (acc)	USD	28.087.622	107,3768	-	-	-	-

(5) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(6) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

(7) Compartiment lancé le 26 avril 2022.

(8) Le Compartiment JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund a fusionné avec JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF le 20 mai 2022.

(9) Compartiment lancé le 30 novembre 2023.

(10) Compartiment lancé le 9 août 2023.

(11) Compartiment lancé le 23 février 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

9. Valeur liquidative par action (suite)

	Devise	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables	Valeur liquidative par action	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables	Valeur liquidative par action	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables	Valeur liquidative par action
		Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (12)							
Classe CHF Hedged (acc)	CHF	1.064.565	28,0274	472.534	21,4905	-	-
Classe JPY (acc)	JPY	1.340.989.262	3.704,8098	35.337.775	2.876,2636	-	-
Classe USD (acc)	USD	117.440.710	26,8269	49.705.204	22,2534	-	-
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (13)							
Classe USD (acc)	USD	-	-	26.397.487	92,5714	-	-
Classe USD (dist)	USD	-	-	23.114.061	91,0321	-	-
UK Equity Core UCITS ETF (14)							
Classe GBP (acc)	GBP	114.417.177	28,0990	5.855.314	26,1281	-	-
US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF							
Classe CHF Hedged (acc) [†]	CHF	13.240.682	44,1112	371.047	36,1186	-	-
Classe EUR Hedged (acc) [†]	EUR	15.212.060	38,9042	14.083.975	31,2623	-	-
Classe USD (acc)	USD	4.817.372.349	47,0891	1.872.036.657	36,8975	857.519.499	45,42
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (15)							
Classe CHF Hedged (acc)	CHF	409.531	23,4018	-	-	-	-
Classe EUR Hedged (acc)	EUR	3.343.000	24,5298	-	-	-	-
Classe USD (acc)	USD	9.340.598	27,1731	-	-	-	-
USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF							
Classe EUR Hedged (acc) [†]	EUR	6.712.941	91,6342	19.197.214	86,3592	18.770.715	105,39
Classe USD (acc)	USD	26.124.131	113,8177	50.576.615	104,7642	59.373.940	124,73
Classe USD (dist)	USD	2.108.055	79,3427	1.298.446	76,1373	1.534.890	94,18
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF							
Classe CHF Hedged (acc)	CHF	3.704.851	86,6895	10.012.600	82,6361	12.720.008	101,09
Classe EUR Hedged (acc)	EUR	344.413.471	86,9047	245.263.413	81,1669	252.670.352	99,05
Classe USD (acc)	USD	76.907.759	101,1730	55.037.554	92,2854	84.328.335	109,42
Classe USD (dist)	USD	71.045.437	82,9274	46.951.411	79,9456	118.954.437	99,95
USD Ultra-Short Income UCITS ETF							
Classe USD (acc)	USD	137.344.867	111,2241	94.200.113	105,8716	154.225.070	104,75
Classe USD (dist)	USD	99.615.779	101,0347	131.007.620	100,5653	109.874.884	100,67

[†] Classe d'Actions lancée au cours de l'année de déclaration en cours ou précédente.

(12) Compartiment lancé le 29 mars 2022.

(13) Compartiment lancé le 1^{er} mars 2022 et liquidé le 12 décembre 2023.

(14) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

(15) Compartiment lancé le 9 août 2023.

10. Gestion des risques financiers

10.1 Facteurs de risque financiers

Les activités de l'ICAV l'exposent à divers risques financiers : risque de marché (y compris risque de prix, risque de change et risque de taux d'intérêt) ; risque de crédit, de contrepartie et d'exposition globale ; et risque de liquidité.

Le Fonds est également exposé à des risques opérationnels résultant de processus ou de systèmes inadéquats ou défaillants ou dus à des événements extérieurs sans lien avec le marché ou le crédit. Le risque opérationnel est inhérent aux activités de la Société de gestion et peut se manifester de diverses manières, parmi lesquelles des actes de fraude, des interruptions d'activité, le comportement inapproprié d'employés, le non-respect des lois et des règlements applicables ou le manquement de fournisseurs aux obligations de leurs contrats. Afin de surveiller et de maîtriser le risque opérationnel, le groupe de sociétés de J.P. Morgan Chase & Co. (la « Société ») observe un cadre de gestion du risque opérationnel dont l'objectif est de permettre à la Société de maintenir un environnement opérationnel sain et correctement contrôlé.

La Société de gestion a mis en place un processus de gestion des risques pour chaque Compartiment qui lui permet de mesurer, de surveiller et de gérer avec précision les différents risques associés au Fonds.

(a) Risques de marché

Le risque de marché représente la perte potentielle qu'un Compartiment pourrait subir en détenant des positions de marché résultant de ces principales composantes : (i) le risque de prix ; (ii) le risque de change ; et (iii) le risque de taux d'intérêt.

(i) Risque de prix

L'ICAV est exposé au risque de prix lié aux titres de créance et aux actions et aux risques liés au prix des instruments financiers dérivés. Cela provient des investissements détenus par les Compartiments pour lesquels les prix futurs sont incertains.

Le risque de prix du marché des Compartiments est géré par la diversification et la sélection de titres et d'autres instruments financiers, sous réserve du respect des « Restrictions d'investissement » du Prospectus et du Règlement sur les OPCVM.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(a) Risques de marché (suite)

(i) Risque de prix (suite)

Les Compartiments sont actuellement exposés au risque de prix en raison de leurs investissements dans les actions, les obligations et certains instruments financiers dérivés. Le pourcentage des actifs nets détenus dans ces investissements est indiqué dans le Tableau des investissements respectif. L'analyse de sensibilité suppose une variation du cours des actions et des obligations tout en maintenant toutes les autres variables. En pratique, il est peu probable que toutes les autres variables restent constantes et les changements dans certaines des variables peuvent être corrélés. De plus, l'analyse de sensibilité utilisant des données historiques comme base pour déterminer des événements futurs, elle ne comprend pas tous les scénarios possibles, en particulier ceux qui sont de nature extrême.

Sur la base des mouvements et des volatilités historiques de ces prix de marché et des connaissances et de l'expérience des dirigeants sur les marchés financiers, une variation de 10 % des prix du marché est considérée comme "raisonnablement possible" sur une période de 12 mois au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022.

Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, si la juste valeur des investissements avait augmenté de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux actionnaires pour chaque Compartiment aurait augmenté comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

		Analyse de sensibilité au risque de prix	
	Devise	31 décembre 2023	31 décembre 2022
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1)	USD	2.530.955	1.972.804
Active Global Aggregate Bond UCITS ETF (2)	USD	4.003.305	-
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (3)	USD	11.654.649	8.310.886
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	EUR	3.755.841	5.520.824
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF	EUR	3.467.147	1.525.832
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	1.806.221	1.844.189
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF (4)	USD	12.848.611	1.927.856
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	283.899.301	246.965.828
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	9.982.698	9.176.457
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	25.295.545	21.013.928
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	USD	108.314.879	20.280.816
China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1)	USD	2.469.796	848.651
Climate Change Solutions UCITS ETF (5)	USD	1.807.771	1.303.132
EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	EUR	10.402.822	2.229.124
EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	EUR	21.973.818	12.146.900
EUR Ultra-Short Income UCITS ETF	EUR	78.193.758	95.890.875
Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	EUR	96.028.494	31.261.312
Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (6)	EUR	15.203.223	9.322.171
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (7)	USD	116.960.437	82.316.133
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	15.486.663	8.683.828
Global Equity Premium Income UCITS ETF (8)	USD	1.785.708	-
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF	USD	15.079.976	21.157.316
Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	USD	385.344.892	110.167.241
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (9)	USD	4.270.432	-
Green Social Sustainable Bond UCITS ETF (10)	USD	3.829.243	-
Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (11)	USD	13.628.047	5.737.448
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (12)	USD	-	4.614.678
UK Equity Core UCITS ETF (5)	GBP	13.627.237	1.121.313
US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	USD	517.430.641	199.296.483
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (9)	USD	1.489.356	-
USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	USD	6.026.954	8.937.860
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	55.705.491	37.465.513
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD	20.707.043	21.237.558

(1) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(2) Compartiment lancé le 11 octobre 2023.

(3) Compartiment lancé le 17 mars 2022.

(4) Compartiment lancé le 9 août 2022.

(5) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

(6) Compartiment lancé le 26 avril 2022.

(7) Le Compartiment JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund a fusionné avec JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF le 20 mai 2022.

(8) Compartiment lancé le 30 novembre 2023.

(9) Compartiment lancé le 9 août 2023.

(10) Compartiment lancé le 23 février 2023.

(11) Compartiment lancé le 29 mars 2022.

(12) Compartiment lancé le 1^{er} mars 2022 et liquidé le 12 décembre 2023.

10. Gestion des risques financiers (suite)**10.1 Facteurs de risque financiers (suite)****(a) Risques de marché (suite)***Risque lié à la réplique d'un indice*

La politique d'investissement des Compartiments indiciaires telle que décrite dans le Prospectus consistera de suivre la performance de l'indice concerné et, par conséquent, aucun des Compartiments, des Administrateurs ou de la Société de gestion n'offre de garantie quant à l'absence d'erreurs de la part du fournisseur de l'indice. La modification des investissements d'un Compartiment et des pondérations de l'indice approprié peut entraîner différents frais de transaction (y compris en rapport avec le règlement des transactions de change), frais d'exploitation ou inefficacités qui peuvent porter atteinte au suivi de l'Indice par le Compartiment.

La Société de gestion utilise une gamme de techniques conçues pour sélectionner les titres indiciaires qui créeront l'échantillon représentatif qui suit le plus fidèlement possible la performance de l'indice, y compris les techniques d'optimisation et d'échantillonnage stratifié. Les limites d'indice de déviation sont surveillées quotidiennement.

(ii) Risque de change

Étant donné que les instruments détenus par un Compartiment peuvent être libellés dans des devises différentes de sa devise fonctionnelle, le Compartiment peut être affecté de manière défavorable par les réglementations relatives au contrôle des changes ou les fluctuations des taux de change.

Au 31 décembre 2023, les investissements des compartiments EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF ont été acquis dans leur devise fonctionnelle respective, ce qui évite toute exposition aux risques de change.

Au 31 décembre 2022, les investissements des compartiments BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF, BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF, BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF et EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF ont été acquis dans leur devise fonctionnelle respective, ce qui évite toute exposition aux risques de change.

Les tableaux en page suivante résument l'exposition des Compartiments au risque de change et la sensibilité des actifs et passifs financiers du Compartiment aux variations des mouvements de devises au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022. L'analyse repose sur l'hypothèse que les taux de change applicables ont augmenté / diminué du pourcentage indiqué dans les tableaux à la page suivante, toutes les autres variables restant constantes. Le Gestionnaire financier estime qu'une variation de 5 % de la devise de base du Compartiment par rapport au panier de devises autres que de base constitue une estimation raisonnable de la possible variation de ces taux de change.

Les tableaux en page suivante résument l'exposition des Compartiments au risque de change et la sensibilité des actifs et passifs financiers du Compartiment aux variations des mouvements de devises au 31 décembre 2023 :

	Devise	Exposition monétaire	Exposition non monétaire	Contrats de devises à terme	Total	Impact sur la VL, si la devise devait s'apprécier de 5 %
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
AUD	USD	9.651	4.283.190	-	4.292.841	214.642
CNH	USD	-	1.292.234	-	1.292.234	64.612
CNY	USD	1.505	-	-	1.505	75
EUR	USD	14	-	-	14	1
HKD	USD	2.266	6.102.923	-	6.105.189	305.259
IDR	USD	-	619.564	-	619.564	30.978
INR	USD	2.138	3.655.664	-	3.657.802	182.890
KRW	USD	21.198	3.273.952	-	3.295.150	164.758
MYR	USD	-	144.296	-	144.296	7.215
PHP	USD	-	141.031	-	141.031	7.052
SGD	USD	794	809.395	-	810.189	40.509
THB	USD	277	463.721	-	463.998	23.200
TWD	USD	6.891	3.954.455	-	3.961.346	198.067
Total	USD	44.734	24.740.425	-	24.785.159	

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(a) Risques de marché (suite)

(ii) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Devise	Exposition monétaire	Exposition non monétaire	Contrats de devises à terme	Total	Impact sur la VL, si la devise devait s'apprécier de 5 %
Active Global Aggregate Bond UCITS ETF (1)						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
AUD	USD	355.602	33.574	5.496	394.672	19.734
BRL	USD	-	-	4.650	4.650	233
CAD	USD	815.468	3.329	217	819.014	40.951
CHF	USD	-	-	5.263	5.263	263
CLP	USD	-	-	(860)	(860)	(43)
CNH	USD	-	-	3.999	3.999	200
CNY	USD	2.572.685	-	-	2.572.685	128.634
COP	USD	-	-	613	613	31
CZK	USD	-	-	127	127	6
DKK	USD	-	-	504	504	25
EUR	USD	11.492.625	(75.734)	(54.825)	11.362.066	568.103
GBP	USD	2.386.632	37.913	23.823	2.448.368	122.418
HUF	USD	-	-	(134)	(134)	(7)
IDR	USD	-	-	1.187	1.187	59
ILS	USD	-	-	552	552	28
INR	USD	-	-	437	437	22
JPY	USD	2.607.708	-	(75.036)	2.532.672	126.634
KRW	USD	-	-	2.402	2.402	120
MXN	USD	610.992	-	(9.134)	601.858	30.093
NOK	USD	-	-	1.141	1.141	57
NZD	USD	-	-	13	13	1
PHP	USD	-	-	96	96	5
PLN	USD	-	-	703	703	35
SEK	USD	-	-	(98)	(98)	(5)
SGD	USD	-	-	(591)	(591)	(30)
THB	USD	(13)	-	6.525	6.512	326
ZAR	USD	-	-	(583)	(583)	(29)
Total	USD	20.841.699	(918)	(83.513)	20.757.268	
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
CNH	USD	-	-	(52.468)	(52.468)	(2.623)
CNY	USD	118.296.100	-	-	118.296.100	5.914.805
EUR	USD	102	-	230.175	230.277	11.514
GBP	USD	(29.010)	-	124.689	95.679	4.784
Total	USD	118.267.192	-	302.396	118.569.588	
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
USD	EUR	4.013	-	-	4.013	201
Total	EUR	4.013	-	-	4.013	
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
USD	EUR	3	-	-	3	-
Total	EUR	3	-	-	3	

(1) Compartiment lancé le 11 octobre 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(a) Risques de marché (suite)

(ii) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Devise	Exposition monétaire	Exposition non monétaire	Contrats de devises à terme	Total	Impact sur la VL, si la devise devait s'apprécier de 5 %
BetaBuilders US Equity UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
EUR	USD	259	-	-	259	13
GBP	USD	1	-	-	1	-
Total	USD	260	-	-	260	
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
EUR	USD	21	-	-	21	1
Total	USD	21	-	-	21	
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
EUR	USD	32.044	-	-	32.044	1.602
MXN	USD	29.812	-	49.255.892	49.285.704	2.464.285
Total	USD	61.856	-	49.255.892	49.317.748	
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
EUR	USD	2.293	-	-	2.293	115
MXN	USD	123	-	30.643	30.766	1.538
Total	USD	2.416	-	30.643	33.059	
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
EUR	USD	19.970	-	-	19.970	999
GBP	USD	4.801	-	561.004	565.805	28.290
Total	USD	24.771	-	561.004	585.775	
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
AUD	USD	42.211	23.956.163	(1.092)	23.997.282	1.199.864
CAD	USD	153.767	61.934.747	(3.079)	62.085.435	3.104.272
CHF	USD	883	33.518.838	(2.278)	33.517.443	1.675.872
DKK	USD	13.272	5.612.852	(39)	5.626.085	281.304
EUR	USD	68.074	94.889.440	(2.362)	94.955.152	4.747.758
GBP	USD	84.201	46.609.277	(544)	46.692.934	2.334.647
HKD	USD	-	6.622.509	39	6.622.548	331.127
ILS	USD	5	77.346	-	77.351	3.868
JPY	USD	49.951	66.290.920	(3.898)	66.336.973	3.316.849
NOK	USD	80	2.631.079	-	2.631.159	131.558
NZD	USD	(509)	1.466.853	-	1.466.344	73.317
SEK	USD	1.080	8.515.981	(56)	8.517.005	425.850
SGD	USD	1	1.200.729	-	1.200.730	60.037
Total	USD	413.016	353.326.734	(13.309)	353.726.441	

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(a) Risques de marché (suite)

(ii) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Devise	Exposition monétaire	Exposition non monétaire	Contrats de devises à terme	Total	Impact sur la VL, si la devise devait s'apprécier de 5 %
China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
CNH	USD	-	24.690.693	-	24.690.693	1.234.535
CNY	USD	9.097	7.263	-	16.360	818
EUR	USD	2	-	-	2	-
Total	USD	9.099	24.697.956	-	24.707.055	
Climate Change Solutions UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
CAD	USD	3	289.289	-	289.292	14.465
CHF	USD	1	1.439.139	-	1.439.140	71.957
CNH	USD	-	133.687	-	133.687	6.684
CNY	USD	(1)	-	-	(1)	-
DKK	USD	169	186.587	-	186.756	9.338
EUR	USD	7.551	5.868.343	-	5.875.894	293.795
GBP	USD	2	818.715	-	818.717	40.936
JPY	USD	(1)	1.181.863	-	1.181.862	59.093
KRW	USD	132	111.221	-	111.353	5.568
NOK	USD	-	18.683	-	18.683	934
SEK	USD	1	493.854	-	493.855	24.693
Total	USD	7.857	10.541.381	-	10.549.238	
EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
GBP	EUR	77.185	-	2.004	79.189	3.959
USD	EUR	1.030	-	-	1.030	52
Total	EUR	78.215	-	2.004	80.219	
EUR Ultra-Short Income UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
CAD	EUR	34	-	-	34	2
GBP	EUR	441	-	-	441	22
USD	EUR	10.487.598	-	69.523	10.557.121	527.856
Total	EUR	10.488.073	-	69.523	10.557.596	
Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
CHF	EUR	(1.436.269)	143.876.516	-	142.440.247	7.122.012
DKK	EUR	(409.974)	51.200.763	-	50.790.789	2.539.539
GBP	EUR	215.652	239.206.562	-	239.422.214	11.971.111
NOK	EUR	9.490	875.378	-	884.868	44.243
SEK	EUR	(425.472)	42.646.073	-	42.220.601	2.111.030
USD	EUR	23.095	-	-	23.095	1.155
Total	EUR	(2.023.478)	477.805.292	-	475.781.814	

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(a) Risques de marché (suite)

(ii) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Devise	Exposition monétaire	Exposition non monétaire	Contrats de devises à terme	Total	Impact sur la VL, si la devise devait s'apprécier de 5 %
Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
CHF	EUR	14	-	704.346	704.360	35.218
USD	EUR	27.023	223.182	-	250.205	12.510
Total	EUR	27.037	223.182	704.346	954.565	
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
AED	USD	-	11.145.975	-	11.145.975	557.299
BRL	USD	956.339	70.324.771	-	71.281.110	3.564.056
CNH	USD	-	62.348.440	-	62.348.440	3.117.422
CNY	USD	1.593	-	-	1.593	80
EUR	USD	1.078	3.846.121	-	3.847.199	192.360
GBP	USD	4	-	-	4	-
HKD	USD	17.033	222.427.587	-	222.444.620	11.122.231
HUF	USD	986	5.593.446	-	5.594.432	279.722
IDR	USD	-	25.122.891	-	25.122.891	1.256.145
INR	USD	74.837	168.769.873	-	168.844.710	8.442.236
KRW	USD	932.833	159.286.934	-	160.219.767	8.010.988
KWD	USD	181.470	2.600.881	-	2.782.351	139.118
MXN	USD	-	37.881.065	-	37.881.065	1.894.053
MYR	USD	-	12.902.275	-	12.902.275	645.114
PHP	USD	5.091	2.653.720	-	2.658.811	132.941
PLN	USD	23.694	4.155.163	-	4.178.857	208.943
QAR	USD	(32.154)	6.920.901	37	6.888.784	344.439
RUB	USD	-	7.129	-	7.129	356
SAR	USD	265	46.256.329	-	46.256.594	2.312.830
THB	USD	15.153	25.028.466	-	25.043.619	1.252.181
TRY	USD	-	3.467.703	-	3.467.703	173.385
TWD	USD	321.455	185.980.988	-	186.302.443	9.315.122
ZAR	USD	596	46.480.610	-	46.481.206	2.324.060
Total	USD	2.500.273	1.103.201.268	37	1.105.701.578	
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
AUD	USD	6.840	3.470.790	-	3.477.630	173.882
CAD	USD	41.207	12.278.220	-	12.319.427	615.971
CHF	USD	-	2.670.482	-	2.670.482	133.524
DKK	USD	6.661	1.056.932	-	1.063.593	53.180
EUR	USD	69.879	13.604.233	-	13.674.112	683.706
GBP	USD	33.158	6.797.269	-	6.830.427	341.521
HKD	USD	17	1.811.105	-	1.811.122	90.556
JPY	USD	26.367	10.601.242	-	10.627.609	531.380
KRW	USD	7.372	1.941.577	-	1.948.949	97.447
NOK	USD	35.424	1.273.503	-	1.308.927	65.446
NZD	USD	-	360.267	-	360.267	18.013
SEK	USD	1	1.962.157	-	1.962.158	98.108
SGD	USD	1.085	117.344	-	118.429	5.921
Total	USD	228.011	57.945.121	-	58.173.132	

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(a) Risques de marché (suite)

(ii) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Devise	Exposition monétaire	Exposition non monétaire	Contrats de devises à terme	Total	Impact sur la VL, si la devise devait s'apprécier de 5 %
Global Equity Premium Income UCITS ETF (2)						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
CAD	USD	(45.257)	320.536	-	275.279	13.764
CHF	USD	(109.957)	774.917	-	664.960	33.248
DKK	USD	(9.901)	75.620	-	65.719	3.286
EUR	USD	(333.633)	2.327.311	-	1.993.678	99.684
GBP	USD	(19.870)	142.146	-	122.276	6.114
HKD	USD	(39.614)	286.383	-	246.769	12.338
ILS	USD	797	9.615	-	10.412	521
JPY	USD	(259.349)	1.967.454	-	1.708.105	85.405
NOK	USD	(2.410)	25.236	-	22.826	1.141
NZD	USD	(4.779)	33.476	-	28.697	1.435
SGD	USD	(32.425)	228.539	-	196.114	9.806
Total	USD	(856.398)	6.191.233	-	5.334.835	
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
CAD	USD	16.474	-	12.112	28.586	1.429
CHF	USD	8	-	15.234	15.242	762
EUR	USD	27.392.685	-	(60.783)	27.331.902	1.366.595
GBP	USD	199.110	-	(128.719)	70.391	3.520
MXN	USD	539	-	29.855	30.394	1.520
Total	USD	27.608.816	-	(132.301)	27.476.515	
Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
AUD	USD	63.415	70.882.543	(313.125)	70.632.833	3.531.642
CAD	USD	207.647	113.439.087	(570.520)	113.076.214	5.653.811
CHF	USD	1.460	101.564.074	(651.578)	100.913.956	5.045.698
DKK	USD	52.545	36.225.955	(16.559)	36.261.941	1.813.097
EUR	USD	236.627	340.711.586	1.622.565	342.570.778	17.128.539
GBP	USD	348.956	169.850.379	787.593	170.986.928	8.549.346
HKD	USD	1	21.101.984	2.837	21.104.822	1.055.241
JPY	USD	270.196	233.617.640	(1.696.289)	232.191.547	11.609.577
NOK	USD	7.799	623.669	-	631.468	31.573
NZD	USD	1	-	-	1	-
SEK	USD	1.574	29.873.800	(76.466)	29.798.908	1.489.945
SGD	USD	-	10.146.094	(2.563)	10.143.531	507.177
Total	USD	1.190.221	1.128.036.811	(914.105)	1.128.312.927	

(2) Compartiment lancé le 30 novembre 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(a) Risques de marché (suite)

(ii) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Devise	Exposition monétaire	Exposition non monétaire	Contrats de devises à terme	Total	Impact sur la VL, si la devise devait s'apprécier de 5 %
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (3)						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
AUD	USD	14.868	1.482.347	(1.473)	1.495.742	74.787
CAD	USD	4.215	1.796.935	(1.836)	1.799.314	89.966
CHF	USD	-	1.145.077	22.275	1.167.352	58.368
DKK	USD	214	585.691	(93)	585.812	29.291
EUR	USD	4.801	4.431.274	4.242	4.440.317	222.016
GBP	USD	2.908	1.827.808	(315)	1.830.401	91.520
HKD	USD	-	297.332	8	297.340	14.867
JPY	USD	909	2.612.559	(3.972)	2.609.496	130.475
NOK	USD	361	179.135	(246)	179.250	8.963
SEK	USD	673	478.042	(387)	478.328	23.916
SGD	USD	1	227.258	(47)	227.212	11.361
Total	USD	28.950	15.063.458	18.156	15.110.564	
Green Social Sustainable Bond UCITS ETF (4)						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
AUD	USD	146.107	16.516	12.718	175.341	8.767
CAD	USD	654.656	12.035	4.354	671.045	33.552
CHF	USD	(5)	-	2.159	2.154	108
CLP	USD	214.402	-	152	214.554	10.728
CNH	USD	(8)	-	915	907	45
COP	USD	99.642	-	215	99.857	4.993
DKK	USD	77.724	-	(25)	77.699	3.885
EUR	USD	22.686.650	20.132	13.830	22.720.612	1.136.031
GBP	USD	1.306.761	27.077	773	1.334.611	66.731
IDR	USD	-	-	467	467	23
JPY	USD	2.272	1.511	17.191	20.974	1.049
KRW	USD	-	-	144	144	7
MXN	USD	313.841	-	(7.647)	306.194	15.310
NZD	USD	182.376	-	(1.366)	181.010	9.051
SEK	USD	112.390	-	3.363	115.753	5.788
SGD	USD	(5)	-	731	726	36
PEN	USD	294.476	-	(3.774)	290.702	14.535
Total	USD	26.091.279	77.271	44.200	26.212.750	
Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
CHF	USD	485	-	59.568	60.053	3.003
EUR	USD	547	-	15.282	15.829	791
JPY	USD	655.527	136.280.468	(130.236)	136.805.759	6.840.288
Total	USD	656.559	136.280.468	(55.386)	136.881.641	
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (5)						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
CNH	USD	20.979	-	-	20.979	1.049
EUR	USD	730	-	-	730	37
Total		21.709	-	-	21.709	

(3) Compartiment lancé le 9 août 2023.

(4) Compartiment lancé le 23 février 2023.

(5) Compartiment liquidé le 12 décembre 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(a) Risques de marché (suite)

(ii) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Devise	Exposition monétaire	Exposition non monétaire	Contrats de devises à terme	Total	Impact sur la VL, si la devise devait s'apprécier de 5 %
UK Equity Core UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
EUR	GBP	42.978	-	-	42.978	2.149
USD	GBP	189	-	-	189	9
Total	GBP	43.167	-	-	43.167	
US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
CHF	USD	158.755	-	560.764	719.519	35.976
EUR	USD	65.298	-	34.258	99.556	4.978
Total	USD	224.053	-	595.022	819.075	
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (6)						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
CHF	USD	30	-	17.183	17.213	861
EUR	USD	3	-	43.439	43.442	2.172
Total	USD	33	-	60.622	60.655	
USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
EUR	USD	26.769	-	29.369	56.138	2.807
GBP	USD	10.008	-	88.723	98.731	4.937
Total	USD	36.777	-	118.092	154.869	
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
CHF	USD	1.464	-	154.268	155.732	7.787
EUR	USD	46.640	-	1.549.093	1.595.733	79.787
GBP	USD	(193.770)	-	131.236	(62.534)	(3.127)
MXN	USD	909	-	43.672	44.581	2.229
Total	USD	(144.757)	-	1.878.269	1.733.512	
USD Ultra-Short Income UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2023 étaient les suivants :</i>						
EUR	USD	25.952	-	-	25.952	1.298
Total	USD	25.952	-	-	25.952	

(6) Compartiment lancé le 9 août 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(a) Risques de marché (suite)

(ii) Risque de change (suite)

Les tableaux en page suivante résument l'exposition des Compartiments au risque de change et la sensibilité des actifs et passifs financiers du Compartiment aux variations des mouvements de devises au 31 décembre 2022 :

	Devise	Exposition monétaire	Exposition non monétaire	Contrats de devises à terme	Total	Impact sur la VL, si la devise devait s'apprécier de 5 %
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1)						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
AUD	USD	3.056	3.197.941	-	3.200.997	160.050
CNH	USD	-	1.249.413	-	1.249.413	62.471
HKD	USD	1.780	6.117.332	-	6.119.112	305.956
IDR	USD	-	397.759	-	397.759	19.888
INR	USD	259.068	2.302.629	-	2.561.697	128.085
KRW	USD	26.907	2.251.642	-	2.278.549	113.927
MYR	USD	-	180.545	-	180.545	9.027
PHP	USD	56	92.187	-	92.243	4.612
SGD	USD	1	553.043	-	553.044	27.652
THB	USD	(36)	406.785	-	406.749	20.337
TWD	USD	5.019	2.486.478	-	2.491.497	124.575
Total	USD	295.851	19.235.754	-	19.531.605	
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (2)						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
CNH	USD	2.797.744	-	(851)	2.796.893	139.845
CNY	USD	81.924.894	-	(956.517)	80.968.377	4.048.419
EUR	USD	4.367	-	474.712	479.079	23.954
Total	USD	84.727.005	-	(482.656)	84.244.349	
BetaBuilders US Equity UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
EUR	USD	18	-	-	18	1
GBP	USD	1	-	-	1	-
Total	USD	19	-	-	19	
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
EUR	USD	6.767	-	-	6.767	338
MXN	USD	(5.007)	-	(23.546.915)	(23.551.922)	(1.177.596)
Total	USD	1.760	-	(23.546.915)	(23.545.155)	
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
EUR	USD	1.545	-	-	1.545	77
MXN	USD	251	-	(26.888)	(26.637)	(1.332)
Total	USD	1.796	-	(26.888)	(25.092)	

(1) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(2) Compartiment lancé le 17 mars 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(a) Risques de marché (suite)

(ii) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

	Devise	Exposition monétaire	Exposition non monétaire	Contrats de devises à terme	Total	Impact sur la VL, si la devise devait s'apprécier de 5 %
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
EUR	USD	12.421	-	-	12.421	621
GBP	USD	1.142	-	(353.306)	(352.164)	(17.608)
Total	USD	13.563	-	(353.306)	(339.743)	
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
AUD	USD	8.377	4.209.681	(261)	4.217.797	210.890
CAD	USD	17.755	12.732.337	1.091	12.751.183	637.559
CHF	USD	1	7.863.638	(1.620)	7.862.019	393.101
DKK	USD	724	923.975	(55)	924.644	46.232
EUR	USD	5.347	21.411.129	45.655	21.462.131	1.073.107
GBP	USD	3.708	4.539.039	55	4.542.802	227.140
HKD	USD	(15.626)	2.827.276	(24)	2.811.626	140.581
ILS	USD	1.557	153.404	-	154.961	7.748
JPY	USD	(35.175)	12.671.777	(5.062)	12.631.540	631.577
NOK	USD	76	589.152	-	589.228	29.461
NZD	USD	1.082	248.287	-	249.369	12.468
SEK	USD	82	1.782.494	(64)	1.782.512	89.126
SGD	USD	1	282.935	-	282.936	14.147
Total	USD	(12.091)	70.235.124	39.715	70.262.748	
China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (3)						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
CNH	USD	-	8.479.677	-	8.479.677	423.984
CNY	USD	-	6.833	-	6.833	342
EUR	USD	14	-	-	14	1
Total	USD	14	8.486.510	-	8.486.524	
Climate Change Solutions UCITS ETF (4)						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
CAD	USD	-	352.346	-	352.346	17.617
CHF	USD	-	834.566	-	834.566	41.728
CNH	USD	-	335.662	-	335.662	16.783
DKK	USD	-	142.979	-	142.979	7.149
EUR	USD	9	4.662.747	-	4.662.756	233.138
JPY	USD	1.547	742.249	-	743.796	37.190
KRW	USD	386	416.909	-	417.295	20.865
NOK	USD	1	77.231	-	77.232	3.862
SEK	USD	-	249.649	-	249.649	12.482
Total	USD	1.943	7.814.338	-	7.816.281	

(3) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(4) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(a) Risques de marché (suite)

(ii) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

	Devise	Exposition monétaire	Exposition non monétaire	Contrats de devises à terme	Total	Impact sur la VL, si la devise devait s'apprécier de 5 %
EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
GBP	EUR	315	-	(481.479)	(481.164)	(24.058)
USD	EUR	1.020	-	-	1.020	51
Total	EUR	1.335	-	(481.479)	(480.144)	
EUR Ultra-Short Income UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
AUD	EUR	3.204.236	-	66.789	3.271.025	163.551
CAD	EUR	15.332.976	-	827.625	16.160.601	808.030
GBP	EUR	9.714.495	-	263.799	9.978.294	498.915
JPY	EUR	85.718.885	-	(2.685.886)	83.032.999	4.151.650
USD	EUR	73.842.582	-	2.060.818	75.903.400	3.795.170
Total	EUR	187.813.174	-	533.145	188.346.319	
Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
CHF	EUR	-	50.051.176	-	50.051.176	2.502.559
DKK	EUR	49.546	18.132.547	-	18.182.093	909.105
GBP	EUR	85.021	76.458.647	-	76.543.668	3.827.183
NOK	EUR	19.535	-	-	19.535	977
SEK	EUR	537	12.389.812	-	12.390.349	619.517
USD	EUR	33	-	-	33	2
Total	EUR	154.672	157.032.182	-	157.186.854	
Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (5)						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
USD	EUR	1.329	120.618	-	121.947	6.097
Total	EUR	1.329	120.618	-	121.947	

(5) Compartiment lancé le 26 avril 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(a) Risques de marché (suite)

(ii) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

	Devise	Exposition monétaire	Exposition non monétaire	Contrats de devises à terme	Total	Impact sur la VL, si la devise devait s'apprécier de 5 %
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (6)						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
AED	USD	-	7.047.511	-	7.047.511	352.376
BRL	USD	671.433	39.785.014	-	40.456.447	2.022.822
CLP	USD	-	521.494	-	521.494	26.075
CNH	USD	-	58.036.889	-	58.036.889	2.901.844
CNY	USD	(3.478)	-	-	(3.478)	(174)
EUR	USD	337	3.953.052	-	3.953.389	197.669
GBP	USD	-	5.229.288	-	5.229.288	261.464
HKD	USD	29.388	202.830.078	-	202.859.466	10.142.973
HUF	USD	543	3.412.900	-	3.413.443	170.672
IDR	USD	-	15.445.569	-	15.445.569	772.278
INR	USD	6.011	100.592.848	-	100.598.859	5.029.943
KRW	USD	1.210.380	100.349.769	-	101.560.149	5.078.007
KWD	USD	86.607	2.324.003	-	2.410.610	120.531
MXN	USD	-	24.616.094	-	24.616.094	1.230.805
MYR	USD	-	10.239.575	-	10.239.575	511.979
PHP	USD	(17.537)	1.618.796	-	1.601.259	80.063
PLN	USD	52.669	5.189.038	-	5.241.707	262.085
QAR	USD	38	5.781.883	-	5.781.921	289.096
RUB	USD	-	5.906	-	5.906	295
SAR	USD	147	29.742.115	-	29.742.262	1.487.113
THB	USD	(993)	22.446.384	-	22.445.391	1.122.270
TWD	USD	206.679	108.376.086	-	108.582.765	5.429.138
ZAR	USD	(3.919)	34.208.422	-	34.204.503	1.710.225
Total	USD	2.238.305	781.752.714	-	783.991.019	
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
AUD	USD	5.707	2.217.332	-	2.223.039	111.152
CAD	USD	27.237	6.948.145	-	6.975.382	348.769
CHF	USD	242	1.861.173	-	1.861.415	93.071
DKK	USD	1.884	684.766	-	686.650	34.333
EUR	USD	35.482	7.209.209	-	7.244.691	362.235
GBP	USD	14.868	3.846.368	-	3.861.236	193.062
HKD	USD	2.093	961.337	-	963.430	48.172
JPY	USD	18.693	6.254.161	-	6.272.854	313.643
KRW	USD	39.018	1.228.535	-	1.267.553	63.378
NOK	USD	17.747	818.471	-	836.218	41.811
NZD	USD	1.085	219.654	-	220.739	11.037
SEK	USD	2.611	1.426.625	-	1.429.236	71.462
SGD	USD	-	76.989	-	76.989	3.849
Total	USD	166.667	33.752.765	-	33.919.432	

(6) Le Compartiment JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund a fusionné avec JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF le 20 mai 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(a) Risques de marché (suite)

(ii) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

	Devise	Exposition monétaire	Exposition non monétaire	Contrats de devises à terme	Total	Impact sur la VL, si la devise devait s'apprécier de 5 %
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
CHF	USD	1.044	-	4.638	5.682	284
EUR	USD	37.262.492	-	(671.987)	36.590.505	1.829.525
GBP	USD	4.674	-	(245.505)	(240.831)	(12.042)
MXN	USD	-	-	(12.645)	(12.645)	(632)
Total	USD	37.268.210	-	(925.499)	36.342.711	
Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
AUD	USD	(100.073)	22.779.904	(24.452)	22.655.379	1.132.769
CAD	USD	(125.806)	36.665.877	54.414	36.594.485	1.829.724
CHF	USD	(189.012)	33.124.997	(106.187)	32.829.798	1.641.490
DKK	USD	16.876	11.993.144	(41.089)	11.968.931	598.447
EUR	USD	287.675	103.302.176	392.032	103.981.883	5.199.094
GBP	USD	(239.518)	50.767.130	(226.707)	50.300.905	2.515.045
HKD	USD	(59.319)	10.166.696	(783)	10.106.594	505.330
JPY	USD	(241.628)	67.120.975	(476.840)	66.402.507	3.320.125
NOK	USD	2.582	-	-	2.582	129
NZD	USD	1	-	-	1	-
SEK	USD	2.541	8.229.245	(4.848)	8.226.938	411.347
SGD	USD	(21.857)	3.562.312	(8.140)	3.532.315	176.616
Total	USD	(667.538)	347.712.456	(442.600)	346.602.318	
Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (7)						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
CHF	USD	724	-	12.226	12.950	648
EUR	USD	3	-	12.483	12.486	624
JPY	USD	87.015	57.374.475	(45.386)	57.416.104	2.870.805
Total	USD	87.742	57.374.475	(20.677)	57.441.540	
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (8)						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
CNH	USD	8.804.149	-	-	8.804.149	440.207
CNY	USD	40.706.915	-	-	40.706.915	2.035.346
EUR	USD	655	-	-	655	33
Total	USD	49.511.719	-	-	49.511.719	
UK Equity Core UCITS ETF (9)						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
EUR	GBP	6.543	-	-	6.543	327
USD	GBP	(9)	-	-	(9)	-
Total	GBP	6.534	-	-	6.534	

(7) Compartiment lancé le 29 mars 2022.

(8) Compartiment lancé le 1^{er} mars 2022.

(9) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(a) Risques de marché (suite)

(ii) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

	Devise	Exposition monétaire	Exposition non monétaire	Contrats de devises à terme	Total	Impact sur la VL, si la devise devait s'apprécier de 5 %
US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
CHF	USD	74	-	9.131	9.205	460
EUR	USD	6.299	-	424.712	431.011	21.551
Total	USD	6.373	-	433.843	440.216	
USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
EUR	USD	(1.390.961)	-	415.451	(975.510)	(48.776)
GBP	USD	2.142	-	(31.009)	(28.867)	(1.443)
Total	USD	(1.388.819)	-	384.442	(1.004.377)	
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
CHF	USD	716	-	245.928	246.644	12.332
EUR	USD	18.567	-	6.989.773	7.008.340	350.417
GBP	USD	24	-	(11.229)	(11.205)	(560)
MXN	USD	54	-	(23.903)	(23.849)	(1.192)
Total	USD	19.361	-	7.200.569	7.219.930	
USD Ultra-Short Income UCITS ETF						
<i>Les avoirs nets en devises au 31 décembre 2022 étaient les suivants :</i>						
EUR	USD	13.367	-	-	13.367	668
Total	USD	13.367	-	-	13.367	

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(a) Risques de marché (suite)

(iii) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est défini comme le risque que la juste valeur des actifs et passifs financiers et des flux de trésorerie futurs fluctue en raison des variations des taux d'intérêt du marché.

Au 31 décembre 2023, tous les Compartiments, à l'exception des compartiments AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF, BetaBuilders US Equity UCITS ETF, BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF, Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF, China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF, Climate Change Solutions UCITS ETF, Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF, Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF, Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF, Global Equity Multi-Factor UCITS ETF, Global Equity Premium Income UCITS ETF, Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF, Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF, Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF, RMB Ultra-Short Income UCITS ETF, UK Equity Core UCITS ETF, US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF et US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF, sont exposés au risque de taux d'intérêt en raison notamment de leurs investissements dans des instruments de liquidité et des obligations. Ces titres sont présentés dans l'État du portefeuille-titres.

Au 31 décembre 2022, tous les Compartiments, à l'exception des compartiments AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF, BetaBuilders US Equity UCITS ETF, BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF, Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF, China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF, Climate Change Solutions UCITS ETF, Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF, Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF, Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF, Global Equity Multi-Factor UCITS ETF, Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF, Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF, UK Equity Core UCITS ETF, US Equity Multi-Factor UCITS ETF et US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF, sont exposés au risque de taux d'intérêt en raison notamment de leurs investissements dans des instruments de liquidité et des obligations. Ces titres sont présentés dans l'État du portefeuille-titres.

Les Compartiments sont également exposés au risque de taux d'intérêt sur les soldes de trésorerie et les découverts bancaires, le cas échéant. Les organismes de placement collectif sous-jacents peuvent également être exposés au risque de taux d'intérêt ; toutefois, la Société de gestion surveille l'exposition dans le cadre de leur analyse des risques de marché.

Les Compartiments peuvent également être indirectement exposés au risque de taux d'intérêt par le biais de leurs investissements dans des contrats financiers à terme et contrats d'options normalisés (futures) et des contrats d'option, la valeur de l'actif sous-jacent pouvant fluctuer du fait d'une variation des taux d'intérêt.

Les Compartiments peuvent également être indirectement exposés au risque de taux d'intérêt par le biais de leurs investissements dans des contrats financiers à terme, la valeur de l'actif sous-jacent pouvant fluctuer du fait d'une modification des taux d'intérêt.

L'analyse de sensibilité est basée sur une modification d'une variable tout en maintenant toutes les autres variables constantes. En pratique, il est peu probable que cela se produise, et certaines modifications des hypothèses peuvent être corrélées. Étant donné que l'analyse de sensibilité utilise des données historiques comme base pour déterminer des événements futurs, elle ne comprend pas tous les scénarios possibles, en particulier ceux qui sont de nature extrême.

Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, si les taux d'intérêt du marché avaient augmenté de 0,5 %, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables des Compartiments aurait diminué comme indiqué dans les tableaux ci-après. Le Gestionnaire financier estime qu'une variation de 0,5 % représente une estimation raisonnable de la variation potentielle des taux d'intérêt.

Un affaiblissement du taux d'intérêt aurait eu un effet égal et opposé sur les états financiers, en supposant que toutes les autres variables demeuraient constantes.

Les actifs financiers et les passifs financiers à court terme sont ceux dont la date d'échéance résiduelle est inférieure à un an, et les actifs financiers et les passifs financiers à long terme ceux dont la date d'échéance résiduelle est supérieure à un an.

Analyse du risque de taux d'intérêt dû à la juste valeur ou aux flux de trésorerie futurs au 31 décembre 2023 :

	Devise	Taux d'intérêt variable	Taux d'intérêt fixe	Ne portant pas intérêt*	Total	Analyse de sensibilité de 0,5 %
Active Global Aggregate Bond UCITS ETF (1)						
Actifs financiers à court terme	USD	2.214.581	-	7.147.522	9.362.103	
Actifs financiers à long terme	USD	3.656.061	36.376.988	-	40.033.049	
Passifs financiers à court terme	USD	-	-	(5.894.920)	(5.894.920)	
Passifs financiers à long terme	USD	-	-	-	-	
Total	USD	5.870.642	36.376.988	1.252.602	43.500.232	1.367.870
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	USD	229.541	3.514.104	2.215.013	5.958.658	
Actifs financiers à long terme	USD	-	113.032.389	-	113.032.389	
Passifs financiers à court terme	USD	-	-	(426.861)	(426.861)	
Passifs financiers à long terme	USD	-	-	-	-	
Total	USD	229.541	116.546.493	1.788.152	118.564.186	3.263.407

(1) Compartiment lancé le 11 octobre 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(a) Risques de marché (suite)

(iii) Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Devise	Taux d'intérêt variable	Taux d'intérêt fixe	Ne portant pas intérêt*	Total	Analyse de sensibilité de 0,5 %
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	EUR	4.013	86.951	1.598.353	1.689.317	
Actifs financiers à long terme	EUR	-	37.471.463	-	37.471.463	
Passifs financiers à court terme	EUR	(614.579)	-	(725.946)	(1.340.525)	
Passifs financiers à long terme	EUR	-	-	-	-	
Total	EUR	(610.566)	37.558.414	872.407	37.820.255	360.021
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	EUR	27.259	46.625	419.624	493.508	
Actifs financiers à long terme	EUR	-	34.624.842	-	34.624.842	
Passifs financiers à court terme	EUR	-	-	(98.807)	(98.807)	
Passifs financiers à long terme	EUR	-	-	-	-	
Total	EUR	27.259	34.671.467	320.817	35.019.543	1.275.245
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	USD	2.506.329	2.857.689.899	488.911.638	3.349.107.866	
Actifs financiers à long terme	USD	-	-	-	-	
Passifs financiers à court terme	USD	-	(18.696.888)	(487.673.919)	(506.370.807)	
Passifs financiers à long terme	USD	-	-	-	-	
Total	USD	2.506.329	2.838.993.011	1.237.719	2.842.737.059	3.688.164
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	USD	69.572	2.500.625	4.715.043	7.285.240	
Actifs financiers à long terme	USD	-	97.326.357	-	97.326.357	
Passifs financiers à court terme	USD	-	-	(4.235.347)	(4.235.347)	
Passifs financiers à long terme	USD	-	-	-	-	
Total	USD	69.572	99.826.982	479.696	100.376.250	953.038
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	USD	1.261.704	2.710.910	6.865.617	10.838.231	
Actifs financiers à long terme	USD	-	250.244.539	-	250.244.539	
Passifs financiers à court terme	USD	-	-	(7.003.418)	(7.003.418)	
Passifs financiers à long terme	USD	-	-	-	-	
Total	USD	1.261.704	252.955.449	(137.801)	254.079.352	8.276.002
EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	EUR	318.072	22.806	1.675.105	2.015.983	
Actifs financiers à long terme	EUR	37.145.103	66.860.311	-	104.005.414	
Passifs financiers à court terme	EUR	-	-	(788.816)	(788.816)	
Passifs financiers à long terme	EUR	-	-	-	-	
Total	EUR	37.463.175	66.883.117	886.289	105.232.581	1.395.589

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(a) Risques de marché (suite)

(iii) Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Devise	Taux d'intérêt variable	Taux d'intérêt fixe	Ne portant pas intérêt*	Total	Analyse de sensibilité de 0,5 %
EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	EUR	811.794	1.046.577	3.451.669	5.310.040	
Actifs financiers à long terme	EUR	54.693.038	163.998.567	-	218.691.605	
Passifs financiers à court terme	EUR	-	-	(1.653.597)	(1.653.597)	
Passifs financiers à long terme	EUR	-	-	-	-	
Total	EUR	55.504.832	165.045.144	1.798.072	222.348.048	4.789.097
EUR Ultra-Short Income UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	EUR	93.005.605	490.821.086	3.392.862	587.219.553	
Actifs financiers à long terme	EUR	180.283.569	89.813.080	-	270.096.649	
Passifs financiers à court terme	EUR	-	-	(224.705)	(224.705)	
Passifs financiers à long terme	EUR	-	-	-	-	
Total	EUR	273.289.174	580.634.166	3.168.157	857.091.497	1.574.392
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	USD	3.786.185	2.882.475	3.560.141	10.228.801	
Actifs financiers à long terme	USD	4.110.836	145.922.110	-	150.032.946	
Passifs financiers à court terme	USD	-	(2.115.663)	(4.519.381)	(6.635.044)	
Passifs financiers à long terme	USD	-	-	-	-	
Total	USD	7.897.021	146.688.922	(959.240)	153.626.703	2.644.472
Green Social Sustainable Bond UCITS ETF (2)						
Actifs financiers à court terme	USD	919.193	107.310	1.813.724	2.840.227	
Actifs financiers à long terme	USD	10.539.998	27.454.219	-	37.994.217	
Passifs financiers à court terme	USD	-	-	(1.443.170)	(1.443.170)	
Passifs financiers à long terme	USD	-	-	-	-	
Total	USD	11.459.191	27.561.529	370.554	39.391.274	879.988
USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	USD	422.927	-	1.323.939	1.746.866	
Actifs financiers à long terme	USD	10.469.830	49.799.713	-	60.269.543	
Passifs financiers à court terme	USD	(108)	-	(1.051.277)	(1.051.385)	
Passifs financiers à long terme	USD	-	-	-	-	
Total	USD	10.892.649	49.799.713	272.662	60.965.024	2.137.796
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	USD	3.646.628	6.309.288	14.190.535	24.146.451	
Actifs financiers à long terme	USD	2.494.245	551.257.975	-	553.752.220	
Passifs financiers à court terme	USD	-	(3.006.600)	(4.148.495)	(7.155.095)	
Passifs financiers à long terme	USD	-	-	-	-	
Total	USD	6.140.873	554.560.663	10.042.040	570.743.576	19.919.899

(2) Compartiment lancé le 23 février 2023.

*La classe non-productive d'intérêts comprend les actions, les montants à payer, les montants à recevoir et les instruments financiers dérivés.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(a) Risques de marché (suite)

(iii) Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Devise	Taux d'intérêt variable	Taux d'intérêt fixe	Ne portant pas intérêt*	Total	Analyse de sensibilité de 0,5 %
USD Ultra-Short Income UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	USD	55.343.571	123.302.708	3.895.013	182.541.292	
Actifs financiers à long terme	USD	39.153.092	17.887.972	-	57.041.064	
Passifs financiers à court terme	USD	-	-	(1.093.266)	(1.093.266)	
Passifs financiers à long terme	USD	-	-	-	-	
Total	USD	94.496.663	141.190.680	2.801.747	238.489.090	425.741

Analyse du risque de taux d'intérêt dû à la juste valeur ou aux flux de trésorerie futurs au 31 décembre 2022 :

	Devise	Taux d'intérêt variable	Taux d'intérêt fixe	Ne portant pas intérêt*	Total	Analyse de sensibilité de 0,5 %
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (1)						
Actifs financiers à court terme	USD	210.075	1.616.669	3.080.612	4.907.356	
Actifs financiers à long terme	USD	-	81.492.187	-	81.492.187	
Passifs financiers à court terme	USD	-	-	(2.126.942)	(2.126.942)	
Passifs financiers à long terme	USD	-	-	-	-	
Total	USD	210.075	83.108.856	953.670	84.272.601	2.369.362
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	EUR	42.862	161.023	2.592.508	2.796.393	
Actifs financiers à long terme	EUR	-	55.047.218	-	55.047.218	
Passifs financiers à court terme	EUR	-	-	(2.316.422)	(2.316.422)	
Passifs financiers à long terme	EUR	-	-	-	-	
Total	EUR	42.862	55.208.241	276.086	55.527.189	530.353
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	EUR	9.137	-	495.126	504.263	
Actifs financiers à long terme	EUR	-	15.258.323	-	15.258.323	
Passifs financiers à court terme	EUR	-	-	(355.585)	(355.585)	
Passifs financiers à long terme	EUR	-	-	-	-	
Total	EUR	9.137	15.258.323	139.541	15.407.001	551.016
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	USD	1.756.322	2.488.307.436	152.000.457	2.642.064.215	
Actifs financiers à long terme	USD	-	-	-	-	
Passifs financiers à court terme	USD	(5.798)	(18.649.152)	(162.855.101)	(181.510.051)	
Passifs financiers à long terme	USD	-	-	-	-	
Total	USD	1.750.524	2.469.658.284	(10.854.644)	2.460.554.164	3.673.053

(1) Compartiment lancé le 17 mars 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(a) Risques de marché (suite)

(iii) Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

	Devise	Taux d'intérêt variable	Taux d'intérêt fixe	Ne portant pas intérêt*	Total	Analyse de sensibilité de 0,5 %
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	USD	66.235	-	6.940.048	7.006.283	
Actifs financiers à long terme	USD	-	91.764.567	-	91.764.567	
Passifs financiers à court terme	USD	-	-	(6.613.552)	(6.613.552)	
Passifs financiers à long terme	USD	-	-	-	-	
Total	USD	66.235	91.764.567	326.496	92.157.298	870.985
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	USD	217.039	2.073.143	6.363.953	8.654.135	
Actifs financiers à long terme	USD	-	208.797.250	-	208.797.250	
Passifs financiers à court terme	USD	-	(731.118)	(5.235.831)	(5.966.949)	
Passifs financiers à long terme	USD	-	-	-	-	
Total	USD	217.039	210.139.275	1.128.122	211.484.436	6.779.562
EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	EUR	33.599	-	687.777	721.376	
Actifs financiers à long terme	EUR	5.588.089	16.703.155	-	22.291.244	
Passifs financiers à court terme	EUR	-	-	(511.496)	(511.496)	
Passifs financiers à long terme	EUR	-	-	-	-	
Total	EUR	5.621.688	16.703.155	176.281	22.501.124	306.482
EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	EUR	250.499	-	3.668.779	3.919.278	
Actifs financiers à long terme	EUR	26.768.482	94.700.522	-	121.469.004	
Passifs financiers à court terme	EUR	-	-	(2.731.032)	(2.731.032)	
Passifs financiers à long terme	EUR	-	-	-	-	
Total	EUR	27.018.981	94.700.522	937.747	122.657.250	2.732.410
EUR Ultra-Short Income UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	EUR	296.724.892	756.762.754	9.807.622	1.063.295.268	
Actifs financiers à long terme	EUR	113.376.687	21.493.329	-	134.870.016	
Passifs financiers à court terme	EUR	-	-	(15.025.978)	(15.025.978)	
Passifs financiers à long terme	EUR	-	-	-	-	
Total	EUR	410.101.579	778.256.083	(5.218.356)	1.183.139.306	863.018
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	USD	3.020.694	2.316.220	20.064.847	25.401.761	
Actifs financiers à long terme	USD	833.942	210.008.531	-	210.842.473	
Passifs financiers à court terme	USD	-	(1.585.532)	(17.822.585)	(19.408.117)	
Passifs financiers à long terme	USD	-	-	-	-	
Total	USD	3.854.636	210.739.219	2.242.262	216.836.117	4.352.866

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(a) Risques de marché (suite)

(iii) Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

	Devise	Taux d'intérêt variable	Taux d'intérêt fixe	Ne portant pas intérêt*	Total	Analyse de sensibilité de 0,5 %
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (2)						
Actifs financiers à court terme	USD	2.803.777	40.953.809	607.159	44.364.745	
Actifs financiers à long terme	USD	-	5.192.973	-	5.192.973	
Passifs financiers à court terme	USD	-	-	(46.015)	(46.015)	
Passifs financiers à long terme	USD	-	-	-	-	
Total	USD	2.803.777	46.146.782	561.144	49.511.703	103.830
USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	USD	342.066	-	4.000.811	4.342.877	
Actifs financiers à long terme	USD	14.155.675	75.222.927	-	89.378.602	
Passifs financiers à court terme	USD	(1.390.961)	-	(2.746.233)	(4.137.194)	
Passifs financiers à long terme	USD	-	-	-	-	
Total	USD	13.106.780	75.222.927	1.254.578	89.584.285	3.165.949
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	USD	877.048	988.044	21.952.566	23.817.658	
Actifs financiers à long terme	USD	575.279	373.818.456	-	374.393.735	
Passifs financiers à court terme	USD	-	(726.650)	(15.431.836)	(16.158.486)	
Passifs financiers à long terme	USD	-	-	-	-	
Total	USD	1.452.327	374.079.850	6.520.730	382.052.907	12.998.081
USD Ultra-Short Income UCITS ETF						
Actifs financiers à court terme	USD	47.701.657	120.787.765	1.325.806	169.815.228	
Actifs financiers à long terme	USD	35.381.836	20.409.300	-	55.791.136	
Passifs financiers à court terme	USD	(60.477)	-	(335.793)	(396.270)	
Passifs financiers à long terme	USD	-	-	-	-	
Total	USD	83.023.016	141.197.065	990.013	225.210.094	276.088

(2) Compartiment lancé le 1^{er} mars 2022.

*La Classe non-productive d'intérêts comprend les actions, les montants à payer, les montants à recevoir et les instruments financiers dérivés.

Risque lié au remplacement du LIBOR

De nombreux instruments financiers ont recours ou peuvent recourir à un taux flottant basé sur le LIBOR, le taux d'intérêt offert à Londres, auquel les principales banques internationales peuvent obtenir des financements de gros non sécurisés. Le LIBOR peut peser lourd au moment de déterminer les obligations de paiement du Fonds en vertu d'un investissement dérivé, le coût de financement à la charge du Fonds, la valeur d'un investissement ou la restitution au Fonds, et peut avoir bien d'autres répercussions susceptibles d'affecter la performance d'un investissement au sein du Fonds. Le régulateur du secteur financier britannique, la « Financial Conduct Authority », a annoncé le remplacement progressif du LIBOR. Bien que de nombreux taux du LIBOR aient été progressivement remplacés à fin 2021, un panier de taux LIBOR USD largement utilisés a continué d'être publié jusqu'en juin 2023 afin de faciliter la transition. Le Fonds peut être exposé à des instruments financiers liés au LIBOR pour déterminer les obligations de paiement, les conditions financières, les stratégies en matière de couverture ou la valeur des investissements. Le processus de remplacement du LIBOR pourrait avoir pour effet d'accroître la volatilité et entraîner un risque de liquidité sur les marchés où sont négociés des instruments dont les conditions reposent actuellement sur le LIBOR, ce qui pourrait réduire l'efficacité des nouvelles couvertures mises en place. L'effet définitif du processus de remplacement du LIBOR sur le Fonds n'est pas encore connu à ce stade. Au 31 décembre 2023, les Compartiments USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF détenaient des titres qui utilisaient un taux flottant fondé sur le LIBOR. Au 31 décembre 2022, les Compartiments EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF, EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF, EUR Ultra-Short Income UCITS ETF, USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF et USD Ultra-Short Income UCITS ETF détenaient des titres qui utilisaient un taux flottant fondé sur le LIBOR.

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(b) Risque de crédit, de contrepartie et d'exposition globale

Les Compartiments sont exposés au risque de crédit, c'est-à-dire le risque qu'une partie à un instrument financier entraîne une perte financière pour l'autre partie en ne s'acquittant pas d'une obligation.

Le respect des directives en matière d'investissement ainsi que des pouvoirs en matière d'investissement et d'emprunts tels qu'exposés dans les Statuts et le Prospectus permet d'atténuer le risque d'exposition excessive à un type particulier d'émetteur.

Les titres et les investissements détenus en équivalents de trésorerie sont conservés par le Dépositaire dans des comptes distincts. En cas d'insolvabilité ou de faillite du Dépositaire, les Compartiments seront traités comme un créancier général de son Dépositaire eu égard aux dépôts à vue en rapport avec les encaisses en espèces des Compartiments. Les Compartiments sont exposés au risque de crédit du Dépositaire. Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, les espèces sont détenues par le Dépositaire ou sous forme de dépôts à vue auprès d'institutions tierces dont la note de crédit à long terme est supérieure au niveau « *investment grade* ». Le Dépositaire a une notation de crédit à long terme de A+ au 31 décembre 2023 selon l'agence de notation Fitch (A+ au 31 décembre 2022).

Étant donné que les Compartiments peuvent réinvestir les sûretés en espèces reçues au titre d'accords de prêts de titres, il existe un risque que la valeur sur le rendement des sûretés en espèces réinvesties ne soit pas suffisante pour couvrir le montant devant être remboursé à la contrepartie. Au 31 décembre 2023, l'intégralité des sûretés en espèces reçus au titre d'opérations de prêt de titres était réinvestie dans des Opérations de prise en pension auprès de Société Générale agissant en qualité de contreparties. Au 31 décembre 2023, la contrepartie a une notation de crédit à long terme de A- selon l'agence de notation Fitch. Au 31 décembre 2022, l'intégralité des sûretés en espèces reçus au titre d'opérations de prêt de titres était réinvestie dans des Opérations de prise en pension auprès de Société Générale et de Natixis agissant en qualité de contreparties. Les contreparties affichent une notation de crédit à long terme de A- et de A+, respectivement, selon l'agence de notation Fitch. Des informations supplémentaires concernant les sûretés en espèces reçus au titre d'opérations de prêt de titres sont plus amplement exposées dans la Note 18 ainsi que dans l'annexe relative aux Opérations de financement sur titres.

La politique de l'ICAV permet aux Compartiments d'utiliser des instruments financiers dérivés pour à la fois modérer et créer certaines expositions au risque. Tous les investissements dans des titres présentent un risque de perte de capital. La perte maximale de capital sur les instruments financiers dérivés est limitée aux valeurs contractuelles notionnelles de ces positions, à l'exception des contrats d'options d'achat vendues qui peuvent exposer les Compartiments à un risque de perte illimité. Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, les Compartiments détenaient des contrats de change à terme de gré-à-gré, des contrats financiers à terme normalisés (futures) et des contrats d'option.

Au 31 décembre 2023, les actifs financiers des Compartiments exposés au risque de crédit de la contrepartie étaient les suivants :

	Devise	Exposition hors sûreté	Garanties fournies en espèces	Sûretés reçues en espèces	Sûreté autre qu'en espèces donnée en garantie	Sûreté autre qu'en espèces reçue	Note de crédit
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF							
<i>Contrepartie</i>							
Citibank NA	USD	(642)	11.270	-	-	-	A+
Active Global Aggregate Bond UCITS ETF (1)							
<i>Contrepartie</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	1.780.518	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	6.548.106	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	39.162.492	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	9.380.657	177.393	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	1.850.135	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	6.624.405	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	18.539.708	-	-	-	-	A+
RBC	USD	91.776	-	-	-	-	AA-
State Street	USD	4.825.770	-	-	-	-	AA-
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF							
<i>Contrepartie</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	1.027.282	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	4.791.143	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	250.205	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	202.031.063	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	32.378.232	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	89.145	-	-	-	-	A+
State Street	USD	23.337.082	-	-	-	-	AA-
BetaBuilders US Equity UCITS ETF							
<i>Contrepartie</i>							
Citibank NA	USD	(184)	12.000	-	-	-	A+

(1) Compartiment lancé le 11 octobre 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(b) Risque de crédit, de contrepartie et d'exposition globale (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Devise	Exposition hors sûreté	Garanties fournies en espèces	Sûretés reçues en espèces	Sûreté autre qu'en espèces donnée en garantie	Sûreté autre qu'en espèces reçue	Note de crédit
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF							
<i>Contrepartie</i>							
Citibank NA	USD	(6.289)	222.000	-	-	-	A+
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF							
<i>Contrepartie</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	3.859.751	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	33.866.369	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	72.509.551	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	111.463.913	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	2.173.420.981	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	7.589	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	3.975.042	-	-	-	-	A+
RBC	USD	9.574	-	-	-	-	AA-
Standard Chartered	USD	4.668.785.376	-	-	-	-	A+
State Street	USD	14.490.663	-	-	-	-	AA-
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF							
<i>Contrepartie</i>							
Barclays	USD	3.659	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	2.248	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	16.880	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	1.435.014	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	3.734	-	-	-	-	A+
RBC	USD	6.154	-	-	-	-	A+
Standard Chartered	USD	2.911.438	-	-	-	-	A+
State Street	USD	6.508	-	-	-	-	AA-
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF							
<i>Contrepartie</i>							
Barclays	USD	2.312.961	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	342.151.178	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	174.485.646	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	1.784.318	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	5.084.185	-	-	-	-	A+
RBC	USD	1.126.958	-	-	-	-	AA-
State Street	USD	793.065	-	-	-	-	AA-
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF							
<i>Contrepartie</i>							
Barclays	USD	27.729	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	3.159.192	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	886.291	65.245	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	22.403	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	1.002.736	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	284.859	-	-	-	-	A+
RBC	USD	26.984	-	-	-	-	AA-
Standard Chartered	USD	112.736	-	-	-	-	A+
State Street	USD	2.418.725	-	-	-	-	AA-

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(b) Risque de crédit, de contrepartie et d'exposition globale (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Devise	Exposition hors sûreté	Garanties fournies en espèces	Sûretés reçues en espèces	Sûreté autre qu'en espèces donnée en garantie	Sûreté autre qu'en espèces reçue	Note de crédit
EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF							
<i>Contrepartie</i>							
Barclays	EUR	457.128	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	EUR	21.869.420	-	-	-	-	A+
Citibank NA	EUR	99.452	-	-	-	-	A+
HSBC	EUR	174.464	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	EUR	257.834	-	-	-	-	A+
RBC	EUR	267.872	-	-	-	-	AA-
Standard Chartered	EUR	44.519.742	-	-	-	-	A+
State Street	EUR	170.087	-	-	-	-	AA-
EUR Ultra-Short Income UCITS ETF							
<i>Contrepartie</i>							
Goldman Sachs	EUR	5.000	176.850	-	-	-	A+
State Street	EUR	19.435.053	-	-	-	-	AA-
Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF							
<i>Contrepartie</i>							
Bank of America Merrill Lynch	EUR	212.077	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	EUR	20.730.698	-	-	-	-	A+
Citibank NA	EUR	619.024	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	EUR	292.622	-	-	-	-	A+
HSBC	EUR	173.111	-	-	-	-	A+
State Street	EUR	44.311.852	-	-	-	-	AA-
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF							
<i>Contrepartie</i>							
BNP Paribas	USD	32.154	-	-	-	-	A+
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF							
<i>Contrepartie</i>							
Citibank NA	USD	19.544	-	-	-	-	A+
Global Equity Premium Income UCITS ETF (2)							
<i>Contrepartie</i>							
Scotiabank	USD	(33.742)	-	-	2.642.706	-	A+
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF							
<i>Contrepartie</i>							
Barclays	USD	307.471	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	142.551.673	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	55.279.088	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	6.557.959	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	8.413.578	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	2.060.880	-	-	-	-	A+
RBC	USD	97.490	-	-	-	-	AA-
Standard Chartered	USD	5.089.731	-	-	-	-	A+
State Street	USD	25.696.089	-	-	-	-	AA-

(2) Compartiment lancé le 30 novembre 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(b) Risque de crédit, de contrepartie et d'exposition globale (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Devise	Exposition hors sûreté	Garanties fournies en espèces	Sûretés reçues en espèces	Sûreté autre qu'en espèces donnée en garantie	Sûreté autre qu'en espèces reçue	Note de crédit
Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF							
<i>Contrepartie</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	661.625	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	7.812.609	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	1.542.101.592	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	296.138.543	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	9.725.347	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	18.705.163	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	65.027.795	-	-	-	-	A+
RBC	USD	12.351.669	-	-	-	-	AA-
Standard Chartered	USD	20.422.031	-	-	-	-	A+
State Street	USD	620.857.417	-	-	-	-	AA-
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (3)							
<i>Contrepartie</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	11.784	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	20.226	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	2.213.734	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	216.886	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	26.777	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	329.002	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	2.119.102	-	-	-	-	A+
RBC	USD	29.957	-	-	-	-	AA-
Standard Chartered	USD	48.193	-	-	-	-	A+
State Street	USD	986.879	-	-	-	-	AA-
Green Social Sustainable Bond UCITS ETF (4)							
<i>Contrepartie</i>							
Bank of America Merrill Lynch	USD	543.160	-	-	-	-	A+
Barclays	USD	771.681	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	10.538.738	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	1.273.819	249.000	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	452.717	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	2.886.475	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	7.093.926	-	-	-	-	A+
RBC	USD	31.382	-	-	-	-	AA-
Standard Chartered	USD	835.809	-	-	-	-	A+
State Street	USD	5.718.907	-	-	-	-	AA-
Toronto-Dominion Bank	USD	611.683	-	-	-	-	AA-
Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF							
<i>Contrepartie</i>							
Barclays	USD	8.835	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	2.532.599	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	1.480.170	292.202	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	50.563	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	181.035	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	3.321.121	-	-	-	-	A+
State Street	USD	1.446.055	-	-	-	-	AA-

(3) Compartiment lancé le 9 août 2023.

(4) Compartiment lancé le 23 février 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(b) Risque de crédit, de contrepartie et d'exposition globale (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Devise	Exposition hors sûreté	Garanties fournies en espèces	Sûretés reçues en espèces	Sûreté autre qu'en espèces donnée en garantie	Sûreté autre qu'en espèces reçue	Note de crédit
UK Equity Core UCITS ETF							
<i>Contrepartie</i>							
Citibank NA	GBP	1.320	50.232	-	-	-	A+
US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF							
<i>Contrepartie</i>							
Barclays	USD	1.043.049	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	36.423.016	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	4.199.108	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	346.596	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	508.202	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	46.249.225	-	-	-	-	A+
RBC	USD	47	-	-	-	-	AA-
State Street	USD	20.370.879	-	-	-	-	AA-
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (5)							
<i>Contrepartie</i>							
Barclays	USD	38.761	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	7.374.482	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	1.394.080	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	26.837	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	80.865	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	1.489.785	-	-	-	-	A+
State Street	USD	2.332.989	-	-	-	-	AA-
USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF							
<i>Contrepartie</i>							
Barclays	USD	568.763	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	65.448.674	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	24.923.637	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	103.559	134.000	-	-	-	A+
HSBC	USD	357.171	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	745.791	-	-	-	-	A+
RBC	USD	265.105	-	-	-	-	AA-
State Street	USD	7.024.677	-	-	-	-	AA-
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF							
<i>Contrepartie</i>							
Barclays	USD	19.120.396	-	-	-	-	A+
BNP Paribas	USD	842.880.726	-	-	-	-	A+
Citibank NA	USD	44.986.508	-	-	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	1.890.555	-	-	-	-	A+
HSBC	USD	4.549.599	-	-	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	14.690.168	-	-	-	-	A+
RBC	USD	3.869.433	-	-	-	-	AA-
Standard Chartered	USD	4.171.213	-	-	-	-	A+
State Street	USD	365.503.316	-	-	-	-	AA-
USD Ultra-Short Income UCITS ETF							
<i>Contrepartie</i>							
Citibank NA	USD	3.875	240.800	-	-	-	A+

(5) Compartiment lancé le 9 août 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(b) Risque de crédit, de contrepartie et d'exposition globale (suite)

Au 31 décembre 2022, les actifs financiers des Compartiments exposés au risque de crédit de la contrepartie étaient les suivants :

	Devise	Exposition hors garanties fournies en espèces	Garanties fournies en espèces	Sûretés reçues en espèces	Note de crédit
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1)					
<i>Contrepartie</i>					
Citibank NA	USD	(456)	118.000	-	A+
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (2)					
<i>Contrepartie</i>					
Bank of America Merrill Lynch	USD	62.968.298	-	-	A+
Barclays	USD	432.444	-	-	A
BNP Paribas	USD	612.504	-	-	A+
Citibank NA	USD	238.821	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	42.436.574	-	-	A+
Standard Chartered	USD	130.409	-	-	A+
State Street	USD	116.166	-	-	AA-
BetaBuilders US Equity UCITS ETF					
<i>Contrepartie</i>					
Citibank NA	USD	(165)	12.000	-	A+
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF (3)					
<i>Contrepartie</i>					
Citibank NA	USD	67	-	-	A+
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF					
<i>Contrepartie</i>					
Bank of America Merrill Lynch	USD	1.700	-	-	A+
BNP Paribas	USD	27.722.676	-	-	A+
Citibank NA	USD	15.183	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	3.340.291.966	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	11.126.056	-	-	A+
RBC	USD	8.970.683	-	-	AA-
Standard Chartered	USD	1.668.658.742	-	-	A+
State Street	USD	5.861.927	-	-	AA-
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF					
<i>Contrepartie</i>					
Barclays	USD	4.566	-	-	A
BNP Paribas	USD	378.131	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	2.305.570	-	-	A+
HSBC	USD	284	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	14.864	-	-	A+
RBC	USD	6.210	-	-	AA-
Standard Chartered	USD	1.508.417	-	-	A+
State Street	USD	6.183	-	-	AA-
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF					
<i>Contrepartie</i>					
Barclays	USD	4.812.955	-	-	A
BNP Paribas	USD	5.001.011	-	-	A+
HSBC	USD	150.145.451	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	2.912.932	-	-	A+
RBC	USD	13.529	-	-	AA-
State Street	USD	308.744.935	-	-	AA-

(1) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(2) Compartiment lancé le 17 mars 2022.

(3) Compartiment lancé le 9 août 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(b) Risque de crédit, de contrepartie et d'exposition globale (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

	Devise	Exposition hors garanties fournies en espèces	Garanties fournies en espèces	Sûretés reçues en espèces	Note de crédit
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF					
<i>Contrepartie</i>					
Bank of America Merrill Lynch	USD	83.713	-	-	A+
Barclays	USD	3.464.064	-	-	A
BNP Paribas	USD	20.067	-	-	A+
Citibank NA	USD	12.570	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	102.664	-	-	A+
HSBC	USD	604.562	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	239.823	-	-	A+
RBC	USD	121.615	-	-	AA-
Standard Chartered	USD	1.675.816	-	-	A+
State Street	USD	374.886	-	-	AA-
EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF					
<i>Contrepartie</i>					
Bank of America Merrill Lynch	EUR	120.057	-	-	A+
BNP Paribas	EUR	646.759	-	-	A+
HSBC	EUR	16.269.072	-	-	A+
Morgan Stanley	EUR	441.776	-	-	A+
RBC	EUR	194.159	-	-	AA-
Standard Chartered	EUR	33.447.381	-	-	A+
State Street	EUR	96.318	-	-	AA-
EUR Ultra-Short Income UCITS ETF					
<i>Contrepartie</i>					
Bank of America Merrill Lynch	EUR	133.830.044	-	-	A+
BNP Paribas	EUR	49.330.803	-	-	A+
Citibank NA	EUR	28.137.420	-	-	A+
Goldman Sachs	EUR	49.808.638	-	-	A+
HSBC	EUR	14.613.049	-	-	A+
Morgan Stanley	EUR	15.621.466	-	-	A+
RBC	EUR	4.208.480	-	-	AA-
State Street	EUR	6.025.793	-	-	AA-
Toronto-Dominion Bank	EUR	80.991.569	-	-	AA-
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF					
<i>Contrepartie</i>					
Citibank NA	USD	18.355	-	-	A+
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF					
<i>Contrepartie</i>					
Bank of America Merrill Lynch	USD	299.561	-	-	A+
Barclays	USD	56.732.809	-	-	A
BNP Paribas	USD	810.875	-	-	A+
Citibank NA	USD	483.378	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	4.176.256	-	-	A+
HSBC	USD	135.373.171	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	3.543.466	-	-	A+
RBC	USD	361.761	-	-	AA-
Standard Chartered	USD	26.272.916	-	-	A+
State Street	USD	276.586.547	-	-	AA-

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(b) Risque de crédit, de contrepartie et d'exposition globale (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

	Devise	Exposition hors garanties fournies en espèces	Garanties fournies en espèces	Sûretés reçues en espèces	Note de crédit
Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF					
<i>Contrepartie</i>					
Bank of America Merrill Lynch	USD	2.873.766	-	-	A+
Barclays	USD	95.533.023	-	-	A
BNP Paribas	USD	4.161.579	-	-	A+
Citibank NA	USD	2.383.043	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	17.279.499	-	-	A+
HSBC	USD	173.971.944	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	23.509.155	-	-	A+
RBC	USD	9.630.437	-	-	AA-
Standard Chartered	USD	42.818.756	-	-	A+
State Street	USD	311.174.487	-	-	AA-
Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (4)					
<i>Contrepartie</i>					
Bank of America Merrill Lynch	USD	57.645	-	-	A+
Barclays	USD	12.549	-	-	A
Citibank NA	USD	5.398	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	155.409	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	1.102.226	-	-	A+
RBC	USD	916.093	-	-	AA-
Standard Chartered	USD	6.640	-	-	A+
State Street	USD	1.038.906	-	-	AA-
UK Equity Core UCITS ETF (5)					
<i>Contrepartie</i>					
Citibank NA	GBP	(737)	-	-	A+
US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF					
<i>Contrepartie</i>					
Bank of America Merrill Lynch	USD	216.221	-	-	A+
Barclays	USD	30.083.791	-	-	A
BNP Paribas	USD	6.048.556	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	2.404	-	-	A+
HSBC	USD	601.010	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	2.668.155	-	-	A+
RBC	USD	230.438	-	-	AA-
Standard Chartered	USD	13.058.381	-	-	A+
State Street	USD	508.982	-	-	AA-
USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF					
<i>Contrepartie</i>					
Bank of America Merrill Lynch	USD	117.292	-	-	A+
Barclays	USD	42.153.017	-	-	A
BNP Paribas	USD	813.820	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	271.569	134.000	-	A+
HSBC	USD	18.021.702	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	8.977.295	-	-	A+
RBC	USD	56.589	-	-	AA-
Standard Chartered	USD	14.325.896	-	-	A+
State Street	USD	36.125.179	-	-	AA-

(4) Compartiment lancé le 29 mars 2022.

(5) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(b) Risque de crédit, de contrepartie et d'exposition globale (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

	Devise	Exposition hors garanties fournies en espèces	Garanties fournies en espèces	Sûretés reçues en espèces	Note de crédit
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF					
<i>Contrepartie</i>					
Bank of America Merrill Lynch	USD	1.650	-	-	A+
Barclays	USD	532.361.315	-	-	A
BNP Paribas	USD	12.465.312	-	-	A+
Goldman Sachs	USD	5.210.675	-	-	A+
HSBC	USD	6.150.923	-	-	A+
Morgan Stanley	USD	28.317.354	-	-	A+
RBC	USD	9.301	-	-	AA-
Standard Chartered	USD	263.960.570	-	-	A+
State Street	USD	22.807.256	-	-	AA-
USD Ultra-Short Income UCITS ETF					
<i>Contrepartie</i>					
Citibank NA	USD	16.657	-	-	A+

Les titres suivants ont été donnés en garantie à titre de sûretés dans le cadre des contrats d'options vendues au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Description des Sûretés	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de la sûreté autre qu'en espèces USD
Global Equity Premium Income UCITS ETF (1)			
Scotiabank	Akamai Technologies, Inc.	246	29.114
Scotiabank	Amazon.com, Inc.	180	27.349
Scotiabank	American Electric Power Co., Inc.	439	35.656
Scotiabank	Amgen, Inc.	121	34.850
Scotiabank	Amphenol Corp. 'A'	483	47.880
Scotiabank	Analog Devices, Inc.	226	44.875
Scotiabank	Arthur J Gallagher & Co.	160	35.981
Scotiabank	AutoZone, Inc.	7	18.099
Scotiabank	Baxter International, Inc.	806	31.160
Scotiabank	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	54	19.260
Scotiabank	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	400	38.568
Scotiabank	Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	326	41.699
Scotiabank	Bristol-Myers Squibb Co.	193	9.903
Scotiabank	Cboe Global Markets, Inc.	317	56.604
Scotiabank	Cencora, Inc. 'A'	218	44.773
Scotiabank	Centene Corp.	387	28.719
Scotiabank	CMS Energy Corp.	579	33.623
Scotiabank	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	924	69.790
Scotiabank	Comcast Corp. 'A'	718	31.484
Scotiabank	Consolidated Edison, Inc.	174	15.829
Scotiabank	Duke Energy Corp.	659	63.949
Scotiabank	Electronic Arts, Inc.	283	38.717
Scotiabank	Elevance Health, Inc.	52	24.521
Scotiabank	Gen Digital, Inc.	1.370	31.263
Scotiabank	Gilead Sciences, Inc.	640	51.846
Scotiabank	Humana, Inc.	81	37.083

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(b) Risque de crédit, de contrepartie et d'exposition globale (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Contrepartie	Description des Sûretés	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de la sûreté autre qu'en espèces USD
Global Equity Premium Income UCITS ETF (1) (suite)			
Scotiabank	Incyte Corp.	530	33.279
Scotiabank	International Business Machines Corp.	100	16.355
Scotiabank	JM Smucker Co. (The)	377	47.645
Scotiabank	Johnson & Johnson	1.000	156.740
Scotiabank	Kellanova	873	48.809
Scotiabank	Keurig Dr Pepper, Inc.	1.366	45.515
Scotiabank	Keysight Technologies, Inc.	501	79.704
Scotiabank	Kimberly-Clark Corp.	262	31.836
Scotiabank	Kroger Co. (The)	1.000	45.710
Scotiabank	Marsh & McLennan Cos., Inc.	184	34.862
Scotiabank	McDonald's Corp.	51	15.122
Scotiabank	McKesson Corp.	85	39.353
Scotiabank	Merck & Co., Inc.	163	17.770
Scotiabank	Microsoft Corp.	27	10.153
Scotiabank	Motorola Solutions, Inc.	195	61.053
Scotiabank	Neurocrine Biosciences, Inc.	414	54.549
Scotiabank	Newmont Corp.	2.236	92.548
Scotiabank	O'Reilly Automotive, Inc.	63	59.855
Scotiabank	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	71	62.359
Scotiabank	Republic Services, Inc. 'A'	100	16.491
Scotiabank	Roper Technologies, Inc.	19	10.358
Scotiabank	Southern Co. (The)	100	7.012
Scotiabank	Texas Instruments, Inc.	327	55.740
Scotiabank	T-Mobile US, Inc.	407	65.254
Scotiabank	Travelers Cos., Inc. (The)	286	54.480
Scotiabank	UnitedHealth Group, Inc.	207	108.979
Scotiabank	VeriSign, Inc.	125	25.745
Scotiabank	Verizon Communications, Inc.	1.947	73.402
Scotiabank	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	264	107.419
Scotiabank	Visa, Inc. 'A'	147	38.271
Scotiabank	Waste Management, Inc.	498	89.192
Scotiabank	WEC Energy Group, Inc.	543	45.704
Scotiabank	Xcel Energy, Inc.	789	48.847

(1) Compartiment lancé le 30 novembre 2023.

Au 31 décembre 2022, aucun titre n'a été donné en garantie à titre de sûreté.

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(b) Risque de crédit, de contrepartie et d'exposition globale (suite)

Toutes les positions obligataires et actions du Compartiment sont détenues auprès du Dépositaire. Le tableau ci-dessous détaille le profil de notation des obligations détenues par les Compartiments au 31 décembre 2023 :

Note des titres obligataires	Active Global Aggregate Bond UCITS ETF (1)	BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF	BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF	BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF
AAA	7,27%	-	22,25%	23,26%	-
AA+	33,78%	-	4,98%	5,24%	100,00%
AA	-	-	1,56%	1,78%	-
AA-	9,76%	-	31,47%	31,09%	-
A+	15,54%	96,36%	-	-	-
A	0,36%	-	-	-	-
A-	8,81%	-	16,20%	16,84%	-
BBB+	8,62%	1,21%	-	-	-
BBB	11,51%	1,21%	23,54%	21,79%	-
BBB-	3,80%	-	-	-	-
BB+	0,55%	1,22%	-	-	-
BB	-	-	-	-	-
BB-	-	-	-	-	-
B+	-	-	-	-	-
B	-	-	-	-	-
B-	-	-	-	-	-
CCC+	-	-	-	-	-
CCC	-	-	-	-	-
CCC-	-	-	-	-	-
NR	-	-	-	-	-

Note des titres obligataires	BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	EUR Ultra-Short Income UCITS ETF
AAA	-	-	-	0,05%	15,05%
AA+	100,00%	100,00%	-	0,67%	0,45%
AA	-	-	-	0,05%	4,36%
AA-	-	-	2,51%	2,78%	12,48%
A+	-	-	7,26%	8,41%	17,50%
A	-	-	7,44%	10,13%	23,09%
A-	-	-	23,04%	20,31%	12,04%
BBB+	-	-	28,21%	30,11%	8,63%
BBB	-	-	22,96%	19,40%	6,28%
BBB-	-	-	6,86%	6,55%	0,12%
BB+	-	-	1,72%	1,54%	-
BB	-	-	-	-	-
BB-	-	-	-	-	-
B+	-	-	-	-	-
B	-	-	-	-	-
B-	-	-	-	-	-
CCC+	-	-	-	-	-
CCC	-	-	-	-	-
CCC-	-	-	-	-	-
NR	-	-	0,00%	-	-

(1) Compartiment lancé le 11 octobre 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(b) Risque de crédit, de contrepartie et d'exposition globale (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Note des titres obligataires	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF	Green Social Sustainable Bond UCITS ETF (2)	USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD Ultra-Short Income UCITS ETF
AAA	-	14,80%	1,40%	-	8,66%
AA+	-	5,91%	1,19%	-	9,89%
AA	-	3,55%	2,73%	6,29%	-
AA-	-	2,85%	3,79%	0,58%	9,46%
A+	-	6,28%	5,78%	7,77%	15,22%
A	-	8,58%	7,82%	2,29%	12,34%
A-	-	13,14%	21,81%	3,64%	16,98%
BBB+	-	17,74%	26,27%	6,09%	17,25%
BBB	0,31%	16,62%	17,61%	17,25%	8,49%
BBB-	1,97%	4,76%	10,67%	5,09%	1,71%
BB+	16,14%	0,92%	0,93%	12,85%	-
BB	21,06%	3,04%	-	11,80%	-
BB-	19,60%	1,30%	-	7,90%	-
B+	15,38%	-	-	6,55%	-
B	8,28%	-	-	8,02%	-
B-	7,73%	0,51%	-	3,88%	-
CCC+	5,63%	-	-	-	-
CCC	1,26%	-	-	-	-
CCC-	2,64%	-	-	-	-
NR	-	-	-	-	-

(2) Compartiment lancé le 23 février 2023.

Toutes les positions obligataires et actions du Compartiment sont détenues auprès du Dépositaire. Le tableau ci-dessous détaille le profil de notation des obligations détenues par les Compartiments au 31 décembre 2022 :

Note des titres obligataires	BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (1)	BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF	BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF
AAA	-	22,96%	22,66%	-	-
AA+	-	4,93%	5,11%	100,00%	100,00%
AA	-	26,14%	25,79%	-	-
AA-	-	5,48%	7,55%	-	-
A+	94,82%	-	-	-	-
A	-	-	-	-	-
A-	-	15,01%	14,94%	-	-
BBB+	1,71%	1,79%	2,22%	-	-
BBB	1,73%	23,69%	21,73%	-	-
BBB-	-	-	-	-	-
BB+	1,74%	-	-	-	-
BB	-	-	-	-	-
BB-	-	-	-	-	-
B+	-	-	-	-	-
B	-	-	-	-	-
B-	-	-	-	-	-
CCC+	-	-	-	-	-
CCC	-	-	-	-	-
CCC-	-	-	-	-	-
C	-	-	-	-	-

(1) Compartiment lancé le 17 mars 2022.

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(b) Risque de crédit, de contrepartie et d'exposition globale (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

Note des titres obligataires	BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	EUR Ultra-Short Income UCITS ETF	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF
AAA	-	-	-	11,78%	-
AA+	100,00%	0,81%	-	-	-
AA	-	-	0,07%	7,27%	-
AA-	-	3,35%	3,22%	6,12%	-
A+	-	6,84%	7,85%	9,10%	-
A	-	4,84%	7,88%	32,23%	-
A-	-	18,18%	22,04%	13,24%	-
BBB+	-	29,99%	29,82%	4,40%	-
BBB	-	21,78%	21,94%	10,81%	-
BBB-	-	14,21%	7,18%	5,05%	1,07%
BB+	-	-	-	-	21,31%
BB	-	-	-	-	24,77%
BB-	-	-	-	-	21,13%
B+	-	-	-	-	12,10%
B	-	-	-	-	11,67%
B-	-	-	-	-	2,62%
CCC+	-	-	-	-	4,02%
CCC	-	-	-	-	0,68%
CCC-	-	-	-	-	0,57%
C	-	-	-	-	0,06%

Note des titres obligataires	RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (2)	USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD Ultra-Short Income UCITS ETF
AAA	9,94%	0,09%	-	8,97%
AA+	2,18%	2,15%	-	1,67%
AA	6,88%	2,55%	5,15%	-
AA-	6,56%	1,74%	0,43%	16,51%
A+	53,95%	4,45%	2,60%	13,44%
A	7,12%	7,93%	5,42%	14,73%
A-	7,15%	21,71%	2,31%	20,27%
BBB+	3,12%	25,31%	2,48%	11,04%
BBB	-	17,48%	13,62%	11,65%
BBB-	3,10%	16,05%	2,89%	1,72%
BB+	-	0,54%	9,44%	-
BB	-	-	15,13%	-
BB-	-	-	14,11%	-
B+	-	-	10,40%	-
B	-	-	14,47%	-
B-	-	-	0,91%	-
CCC+	-	-	0,40%	-
CCC	-	-	0,24%	-
CCC-	-	-	-	-
C	-	-	-	-

(2) Compartiment lancé le 1^{er} mars 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(b) Risque de crédit, de contrepartie et d'exposition globale (suite)

Certains Compartiments appliquent une approche de la VaR (« Valeur en risque ») pour calculer leur exposition globale, ce qui sera spécifié pour chaque Compartiment concerné dans le Supplément concerné. Tout calcul de l'exposition globale utilisant l'approche par la VaR doit inclure l'ensemble des positions du Compartiment concerné.

La Valeur en Risque est un instrument de mesure de la perte potentielle d'un Compartiment due au risque du marché ; elle s'exprime comme la perte potentielle maximale mesurée avec un niveau de confiance de 99 % sur un horizon temporel d'un mois. La période de détention aux fins du calcul de l'exposition globale est de 20 jours.

Les Compartiments ayant recours à la méthode de la VaR sont tenus de communiquer le niveau de levier prévu, lequel figure dans le Supplément concerné. Le levier escompté indiqué pour chaque Compartiment est indicatif et ne représente pas une limite réglementaire. Le levier réel du Compartiment peut ponctuellement être nettement supérieur au niveau escompté. Le niveau réel d'effet de levier du Compartiment peut ponctuellement être nettement supérieur au niveau escompté. Le recours aux instruments financiers dérivés (« FDI ») restera toutefois cohérent avec l'objectif d'investissement et le profil de risque du Compartiment et respectera sa limite de VaR. Dans ce cadre, le levier constitue une mesure de l'utilisation globale des dérivés et correspond à la somme des expositions notionnelles des instruments financiers dérivés utilisés, sans recours à des arrangements de compensation. Dans la mesure où le calcul ne tient pas compte de l'éventuelle hausse ou diminution du risque d'investissement découlant d'un instrument financier dérivé donné, ni des différentes sensibilités de l'exposition notionnelle des instruments financiers dérivés aux mouvements de marché, il se peut qu'il ne soit pas représentatif du niveau de risque d'investissement d'un Compartiment.

Au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, les Compartiments suivants ont appliqué l'approche de la VaR pour calculer leur exposition globale. Le tableau expose la VaR la plus faible, la VaR la plus élevée et la VaR moyenne calculées au cours de l'exercice et le niveau moyen de l'effet de levier employé durant l'exercice.

Nom du Compartiment	Risque de marché	Limite	Minimum	Maximale	Moyenne	Sous-Indice de référence du fonds	Modèle	Intervalle de confiance	Période de détention	Période d'observation réelle*	Effet de levier - Moyenne sur les 12 derniers mois jusqu'au 31/12/2023
			utilisation de la limite régl. sur 12 mois jusqu'au 31/12/2023								
Active Global Aggregate Bond UCITS ETF (1)	Relatif	200%	47,2%	58,2%	53,9%	Bloomberg Global Aggregate Index Total Return USD Unhedged	Historique	99%	20 jours	36 mois (11 octobre 2023 - 31 décembre 2023)	172,8%
Global Equity Premium Income UCITS ETF (2)	Relatif	200%	17,9%	29,3%	23,0%	MSCI World Index (Total Return Net)	Historique	99%	20 jours	36 mois (30 novembre 2023 - 31 décembre 2023)	38,5%
Green Social Sustainable Bond UCITS ETF (3)	Relatif	200%	49,4%	56,5%	53,2%	Bloomberg Global Aggregate Green Social Sustainability Bond 1-10 year Index	Historique	99%	20 jours	12 mois (23 février 2023 - 2 mai 2023); 36 mois (3 mai 2023 - 31 décembre 2023)	58,2%

(1) Ce Compartiment ayant été lancé le 11 octobre 2023, les données couvrent la période allant du 11 octobre 2023 au 31 décembre 2023.

(2) Ce Compartiment ayant été lancé le 30 novembre 2023, les données couvrent la période allant du 30 novembre 2023 au 31 décembre 2023.

(3) Ce Compartiment ayant été lancé le 23 février 2023, les données couvrent la période allant du 23 février 2023 au 31 décembre 2023.

Au cours des exercices clôturés les 31 décembre 2022, aucun Compartiment n'a appliqué l'approche de la VaR pour calculer son exposition globale.

L'exposition globale et l'effet de levier de tous les autres Compartiments sont calculés selon l'approche par les engagements, et l'exposition globale des Compartiments ne dépasse pas 100 % de la Valeur Liquidative. L'approche par les engagements convertit les positions d'IDE de chaque Compartiment en positions équivalentes dans les actifs sous-jacents et cherche à garantir que le risque d'IDE est surveillé en termes de tout « engagement » futur auquel il est (ou pourrait) être soumis.

Le tableau ci-dessous donne l'exposition globale et l'effet de levier employé au 31 décembre 2023 pour les Compartiments qui appliquent l'approche par les engagements et qui détenaient des positions sur des instruments financiers dérivés au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2023.

Nom du Compartiment	Devise	Exposition globale	Effet de levier
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	USD	131.091	0,51
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	72.300	0,40
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	327.632	0,25
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	USD	1.205.000	0,11
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income UCITS ETF	EUR	219.346.519	25,60
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	USD	32.154	-
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	313.300	0,20
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF	USD	22.382.236	14,57
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core UCITS ETF	GBP	930.780	0,67
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	USD	7.737.873	12,69
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	193.662	0,03
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD	6.383.334	2,69

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.1 Facteurs de risque financiers (suite)

(b) Risque de crédit, de contrepartie et d'exposition globale (suite)

Le tableau ci-dessous donne l'exposition globale et l'effet de levier employé au 31 décembre 2022 pour les Compartiments qui appliquent l'approche par les engagements et qui détenaient des positions sur des instruments financiers dérivés au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2022.

Nom du Compartiment	Devise	Exposition globale	Effet de levier
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1)	USD	145.784	0,72
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	57.915	0,31
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF (2)	USD	79.691	0,41
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	USD	154.440	0,08
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income UCITS ETF	EUR	283.116.039	24,01
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	231.660	0,27
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core UCITS ETF (3)	GBP	149.320	0,05
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	USD	6.733.868	7,52
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	22.044	0,01
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD	16.816.412	7,47

(1) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(2) Compartiment lancé le 9 août 2022.

(3) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

Compensation

L'ICAV est conforme à l'amendement apporté à IFRS 7 « Informations à fournir - Compensation des actifs et passifs financiers » et aux amendements apportés à l'IAS32, qui obligent les entités à divulguer les informations brutes et nettes sur les dérivés et les autres instruments financiers qui sont soit compensées dans l'état de la situation financière, soit soumises à un accord de compensation principal exécutoire ou à un accord similaire.

Les directives réglementaires permettent la compensation des positions d'achat et de vente d'instruments financiers dérivés ayant des actifs sous-jacents identiques (taux de référence, actifs de référence, etc.) et la compensation des instruments financiers dérivés et des actifs détenus directement par un OPCVM sous-tendant les dérivés compensés.

Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, aucun Compartiment ne faisait état d'accords de compensation avec des contreparties de dérivés. Tous les actifs et les passifs dérivés des Compartiments sont détenus auprès de contreparties, et les soldes de marge sont maintenus par les Compartiments pour les besoins de fournir des garanties au titre de ces positions de dérivés.

(c) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est défini comme le risque qu'un fonds ne puisse pas répondre aux demandes de rachat d'actions émises par le Compartiment sans dilution significative des intérêts des investisseurs restants. Les Compartiments gèrent leur risque de liquidité en investissant principalement dans des titres facilement réalisables. La principale responsabilité des Compartiments est le rachat des actions que les investisseurs souhaitent vendre. Ils investissent donc la majorité de leurs actifs dans des investissements négociés sur un marché réel. Tous les passifs financiers des Compartiments sont payables en un an ou moins ou sur demande.

Si un Actionnaire acheteur demande le rachat d'un nombre d'Actions représentant 5 % ou plus de la Valeur liquidative d'un Compartiment, la Société de gestion peut, à sa seule discrétion, racheter les Actions par voie d'un rachat en nature et, dans de telles circonstances, la Société de gestion vendra, à la demande de l'Actionnaire acheteur, les investissements à son nom. (Le coût de la vente peut être facturé à l'Actionnaire). Lorsqu'un rachat est demandé pour un nombre d'Actions représentant moins de 5 % de la Valeur liquidative d'un Compartiment, la Société de gestion ne peut racheter les Actions par voie de rachat en nature qu'avec l'accord de l'Actionnaire acheteur.

Si les demandes de rachat pour un Jour de négociation représentent 10 % ou plus de la Valeur liquidative d'un Compartiment, la Société de gestion peut, à sa discrétion, refuser de racheter des Actions au-delà de 10 % (à tout moment, y compris après l'heure limite du Jour de négociation). Toute demande de rachat réalisée au cours d'un tel Jour de négociation doit être diminuée proportionnellement, et les demandes de rachat doivent être traitées comme si elles avaient été reçues pour chaque Jour de négociation suivant, jusqu'à ce que toutes les Actions de la demande de rachat d'origine aient été rachetées.

Les Compartiments peuvent investir périodiquement dans des contrats dérivés négociés de gré à gré plutôt que sur un marché organisé. En conséquence, les Compartiments peuvent ne pas être en mesure de liquider rapidement leurs investissements dans ces instruments à un montant proche de leur juste valeur pour répondre à leurs besoins de liquidité, ou être en mesure de répondre à des événements spécifiques tels que la détérioration de la solvabilité d'un émetteur donné. Les échéances contractuelles résiduelles de la majorité des passifs financiers détenus par le Fonds sont (sauf pour les rachats et les dividendes payables aux actionnaires) toutes à trois mois.

10. Gestion des risques financiers (suite)**10.2 Estimation de la juste valeur**

Les Compartiments sont tenus de classer les évaluations à la juste valeur en utilisant une hiérarchie de la juste valeur qui reflète l'importance des données utilisées pour effectuer les évaluations. La hiérarchie de la juste valeur a les niveaux suivants :

- Niveau 1 : intrants qui sont des prix cotés (non ajustés) sur des marchés actifs pour des instruments similaires. ;
- Niveau 2 : Les intrants autres que les prix cotés inclus dans le niveau 1, qui sont observables directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des dérivés de prix). Cette catégorie comprend les instruments évalués en utilisant : les cours du marché sur des marchés actifs pour des instruments similaires ; les prix cotés pour des instruments identiques ou similaires sur des marchés considérés comme non actifs ; ou d'autres techniques d'évaluation dans lesquelles toutes les données importantes sont directement ou indirectement observables à partir des données du marché ; et
- Niveau 3 : Les intrants inobservables. Cette catégorie comprend tous les instruments pour lesquels la technique d'évaluation comprend des données non fondées sur des données observables et les données non observables ont un effet significatif sur l'évaluation de l'instrument. Cette catégorie comprend les instruments évalués sur la base des prix cotés d'instruments similaires, mais pour lesquels des ajustements ou des hypothèses non observables importants sont nécessaires pour refléter les différences entre les instruments.

Le niveau dans la hiérarchie de la juste valeur dans lequel l'évaluation à la juste valeur est classée dans son intégralité est déterminé sur la base du niveau d'information le moins élevé significatif pour l'évaluation de la juste valeur. À cette fin, l'importance d'une donnée est évaluée par rapport à l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. Si une évaluation à la juste valeur utilise des données observables nécessitant un ajustement significatif basé sur des données non observables, cette mesure est une mesure de niveau 3. L'évaluation de l'importance d'une donnée particulière pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité requiert du jugement, compte tenu des facteurs propres à l'actif ou au passif.

La détermination de ce qui constitue « observable » nécessite un jugement important de la part de l'ICAV. L'ICAV considère que les données observables sont des données de marché facilement disponibles, régulièrement distribuées ou mises à jour, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes activement impliquées sur le marché pertinent.

Le tableau suivant analyse, dans la hiérarchie des justes valeurs, les actifs et passifs financiers des Compartiments évalués à la juste valeur au 31 décembre 2023 :

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	25.309.546	-	-	25.309.546
Contrats financiers à termes réglementés	USD	2.741	-	-	2.741
Total des actifs financiers	USD	25.312.287	-	-	25.312.287
Active Global Aggregate Bond UCITS ETF (1)					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	40.033.049	-	40.033.049
Contrats de change à terme	USD	-	257.756	-	257.756
Contrats financiers à termes réglementés	USD	150.457	-	-	150.457
Total des actifs financiers	USD	150.457	40.290.805	-	40.441.262
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(341.269)	-	(341.269)
Contrats financiers à termes réglementés	USD	(165.665)	-	-	(165.665)
Total des passifs financiers	USD	(165.665)	(341.269)	-	(506.934)
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	116.546.493	-	116.546.493
Contrats de change à terme	USD	-	678.450	-	678.450
Total des actifs financiers	USD	-	117.224.943	-	117.224.943
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(376.054)	-	(376.054)
Total des passifs financiers	USD	-	(376.054)	-	(376.054)

(1) Compartiment lancé le 11 octobre 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.2 Estimation de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	37.558.414	-	37.558.414
Total des actifs financiers	EUR	-	37.558.414	-	37.558.414
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	34.671.467	-	34.671.467
Total des actifs financiers	EUR	-	34.671.467	-	34.671.467
BetaBuilders US Equity UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	18.062.187	-	26	18.062.213
Contrats financiers à termes réglementés	USD	1.818	-	-	1.818
Total des actifs financiers	USD	18.064.005	-	26	18.064.031
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	128.485.797	-	310	128.486.107
Warrants	USD	-*	-	-	-
Contrats financiers à termes réglementés	USD	10.653	-	-	10.653
Total des actifs financiers	USD	128.496.450	-	310	128.496.760
*Investissement valued at zero.					
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	2.838.993.011	-	2.838.993.011
Contrats de change à terme	USD	-	50.709.429	-	50.709.429
Total des actifs financiers	USD	-	2.889.702.440	-	2.889.702.440
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(1.453.537)	-	(1.453.537)
Total des passifs financiers	USD	-	(1.453.537)	-	(1.453.537)
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	99.826.982	-	99.826.982
Contrats de change à terme	USD	-	31.378	-	31.378
Total des actifs financiers	USD	-	99.858.360	-	99.858.360
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(735)	-	(735)
Total des passifs financiers	USD	-	(735)	-	(735)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.2 Estimation de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	252.955.449	-	252.955.449
Contrats de change à terme	USD	-	1.219.014	-	1.219.014
Total des actifs financiers	USD	-	254.174.463	-	254.174.463
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(658.010)	-	(658.010)
Total des passifs financiers	USD	-	(658.010)	-	(658.010)
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	1.082.525.471	623.320	-	1.083.148.791
Contrats de change à terme	USD	-	25.148	-	25.148
Contrats financiers à termes réglementés	USD	42.772	-	-	42.772
Total des actifs financiers	USD	1.082.568.243	648.468	-	1.083.216.711
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(38.457)	-	(38.457)
Total des passifs financiers	USD	-	(38.457)	-	(38.457)
China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	24.697.956	-	-	24.697.956
Total des actifs financiers	USD	24.697.956	-	-	24.697.956
Climate Change Solutions UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	18.077.708	-	-	18.077.708
Total des actifs financiers	USD	18.077.708	-	-	18.077.708
EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	104.028.220	-	104.028.220
Total des actifs financiers	EUR	-	104.028.220	-	104.028.220

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.2 Estimation de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	219.738.182	-	219.738.182
Contrats de change à terme	EUR	-	91.344	-	91.344
Total des actifs financiers	EUR	-	219.829.526	-	219.829.526
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	EUR	-	(89.340)	-	(89.340)
Total des passifs financiers	EUR	-	(89.340)	-	(89.340)
EUR Ultra-Short Income UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	781.937.580	-	781.937.580
Contrats de change à terme	EUR	-	88.533	-	88.533
Total des actifs financiers	EUR	-	782.026.113	-	782.026.113
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	EUR	-	(19.010)	-	(19.010)
Contrats financiers à termes réglementés	EUR	(28.750)	-	-	(28.750)
Total des passifs financiers	EUR	(28.750)	(19.010)	-	(47.760)
Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	EUR	960.284.937	-	-	960.284.937
Total des actifs financiers	EUR	960.284.937	-	-	960.284.937
Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	EUR	152.032.228	-	-	152.032.228
Contrats de change à terme	EUR	-	723.583	-	723.583
Total des actifs financiers	EUR	152.032.228	723.583	-	152.755.811
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	EUR	-	(19.237)	-	(19.237)
Total des passifs financiers	EUR	-	(19.237)	-	(19.237)
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	1.169.497.909	-	106.464	1.169.604.373
Contrats de change à terme	USD	-	37	-	37
Total des actifs financiers	USD	1.169.497.909	37	106.464	1.169.604.410

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.2 Estimation de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	154.358.258	507.852	515	154.866.625
Contrats financiers à termes réglés	USD	5.579	-	-	5.579
Total des actifs financiers	USD	154.363.837	507.852	515	154.872.204
Global Equity Premium Income UCITS ETF (2)					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	17.857.083	-	-	17.857.083
Total des actifs financiers	USD	17.857.083	-	-	17.857.083
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats d'options vendues	USD	(111.010)	-	-	(111.010)
Total des passifs financiers	USD	(111.010)	-	-	(111.010)
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	150.799.758	-	150.799.758
Contrats de change à terme	USD	-	640.503	-	640.503
Total des actifs financiers	USD	-	151.440.261	-	151.440.261
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(772.804)	-	(772.804)
Total des passifs financiers	USD	-	(772.804)	-	(772.804)
Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	3.853.448.922	-	-	3.853.448.922
Warrants	USD	-	-	-*	-
Contrats de change à terme	USD	-	7.654.931	-	7.654.931
Total des actifs financiers	USD	3.853.448.922	7.654.931	-*	3.861.103.853
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(8.569.036)	-	(8.569.036)
Total des passifs financiers	USD	-	(8.569.036)	-	(8.569.036)

*Investissement valued at zero.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.2 Estimation de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (3)					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	42.704.320	-	-	42.704.320
Contrats de change à terme	USD	-	37.676	-	37.676
Total des actifs financiers	USD	42.704.320	37.676	-	42.741.996
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(19.520)	-	(19.520)
Total des passifs financiers	USD	-	(19.520)	-	(19.520)
Green Social Sustainable Bond UCITS ETF (4)					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	38.292.431	-	38.292.431
Contrats de change à terme	USD	-	144.096	-	144.096
Contrats financiers à termes réglementés	USD	129.717	-	-	129.717
Total des actifs financiers	USD	129.717	38.436.527	-	38.566.244
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(99.896)	-	(99.896)
Contrats financiers à termes réglementés	USD	(56.219)	-	-	(56.219)
Total des passifs financiers	USD	(56.219)	(99.896)	-	(156.115)
Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	136.280.468	-	-	136.280.468
Contrats de change à terme	USD	-	21.117	-	21.117
Total des actifs financiers	USD	136.280.468	21.117	-	136.301.585
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(76.503)	-	(76.503)
Total des passifs financiers	USD	-	(76.503)	-	(76.503)
UK Equity Core UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Fonds d'investissement de type fermé	GBP	416.556	-	-	416.556
Actions	GBP	135.855.809	-	-	135.855.809
Contrats financiers à termes réglementés	GBP	24.750	-	-	24.750
Total des actifs financiers	GBP	136.297.115	-	-	136.297.115

(3) Compartiment lancé le 9 août 2023.

(4) Compartiment lancé le 23 février 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.2 Estimation de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	5.174.306.405	-	-	5.174.306.405
Contrats de change à terme	USD	-	836.621	-	836.621
Total des actifs financiers	USD	5.174.306.405	836.621	-	5.175.143.026
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(241.599)	-	(241.599)
Total des passifs financiers	USD	-	(241.599)	-	(241.599)
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (5)					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	14.893.555	-	-	14.893.555
Contrats de change à terme	USD	-	91.489	-	91.489
Total des actifs financiers	USD	14.893.555	91.489	-	14.985.044
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(30.867)	-	(30.867)
Total des passifs financiers	USD	-	(30.867)	-	(30.867)
USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	60.269.543	-	60.269.543
Contrats de change à terme	USD	-	271.046	-	271.046
Contrats financiers à termes réglementés	USD	129.195	-	-	129.195
Total des actifs financiers	USD	129.195	60.540.589	-	60.669.784
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(152.954)	-	(152.954)
Contrats financiers à termes réglementés	USD	(139.656)	-	-	(139.656)
Total des passifs financiers	USD	(139.656)	(152.954)	-	(292.610)
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	557.054.908	-	557.054.908
Contrats de change à terme	USD	-	5.077.232	-	5.077.232
Total des actifs financiers	USD	-	562.132.140	-	562.132.140
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(3.198.963)	-	(3.198.963)
Total des passifs financiers	USD	-	(3.198.963)	-	(3.198.963)

(5) Compartiment lancé le 9 août 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.2 Estimation de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
USD Ultra-Short Income UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	207.070.431	-	207.070.431
Contrats financiers à termes réglementés	USD	59.414	-	-	59.414
Total des actifs financiers	USD	59.414	207.070.431	-	207.129.845

Le tableau suivant analyse, dans la hiérarchie des justes valeurs, les actifs et passifs financiers des Compartiments évalués à la juste valeur au 31 décembre 2022 :

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1)					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	19.728.040	-	-	19.728.040
Contrats financiers à termes réglementés	USD	859	-	-	859
Total des actifs financiers	USD	19.728.899	-	-	19.728.899
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (2)					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	83.108.856	-	83.108.856
Contrats de change à terme	USD	-	106.311	-	106.311
Total des actifs financiers	USD	-	83.215.167	-	83.215.167
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(588.967)	-	(588.967)
Total des passifs financiers	USD	-	(588.967)	-	(588.967)
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	55.208.241	-	55.208.241
Total des actifs financiers	EUR	-	55.208.241	-	55.208.241
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	15.258.323	-	15.258.323
Total des actifs financiers	EUR	-	15.258.323	-	15.258.323

(1) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(2) Compartiment lancé le 17 mars 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.2 Estimation de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
BetaBuilders US Equity UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	18.441.886	-	-	18.441.886
Total des actifs financiers	USD	18.441.886	-	-	18.441.886
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats financiers à termes réglementés	USD	(1.303)	-	-	(1.303)
Total des passifs financiers	USD	(1.303)	-	-	(1.303)
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF (3)					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	19.278.557	-	-	19.278.557
Total des actifs financiers	USD	19.278.557	-	-	19.278.557
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats financiers à termes réglementés	USD	(763)	-	-	(763)
Total des passifs financiers	USD	(763)	-	-	(763)
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	2.469.658.284	-	2.469.658.284
Contrats de change à terme	USD	-	11.522.142	-	11.522.142
Total des actifs financiers	USD	-	2.481.180.426	-	2.481.180.426
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(35.069.058)	-	(35.069.058)
Total des passifs financiers	USD	-	(35.069.058)	-	(35.069.058)
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	91.764.567	-	91.764.567
Contrats de change à terme	USD	-	7.988	-	7.988
Total des actifs financiers	USD	-	91.772.555	-	91.772.555
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(34.875)	-	(34.875)
Total des passifs financiers	USD	-	(34.875)	-	(34.875)

(3) Compartiment lancé le 9 août 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.2 Estimation de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	210.139.275	-	210.139.275
Contrats de change à terme	USD	-	274.002	-	274.002
Total des actifs financiers	USD	-	210.413.277	-	210.413.277
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(627.308)	-	(627.308)
Total des passifs financiers	USD	-	(627.308)	-	(627.308)
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	202.727.609	80.549	-	202.808.158
Contrats de change à terme	USD	-	55.938	-	55.938
Total des actifs financiers	USD	202.727.609	136.487	-	202.864.096
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(16.224)	-	(16.224)
Contrats financiers à termes réglementés	USD	(4.328)	-	-	(4.328)
Total des passifs financiers	USD	(4.328)	(16.224)	-	(20.552)
China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (4)					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	8.486.510	-	-	8.486.510
Total des actifs financiers	USD	8.486.510	-	-	8.486.510
Climate Change Solutions UCITS ETF (5)					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	13.031.317	-	-	13.031.317
Total des actifs financiers	USD	13.031.317	-	-	13.031.317
EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	22.291.244	-	22.291.244
Total des actifs financiers	EUR	-	22.291.244	-	22.291.244

(4) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(5) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.2 Estimation de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	121.469.004	-	121.469.004
Contrats de change à terme	EUR	-	89.162	-	89.162
Total des actifs financiers	EUR	-	121.558.166	-	121.558.166
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	EUR	-	(570.642)	-	(570.642)
Total des passifs financiers	EUR	-	(570.642)	-	(570.642)
EUR Ultra-Short Income UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	EUR	-	958.908.745	-	958.908.745
Contrats de change à terme	EUR	-	3.422.565	-	3.422.565
Total des actifs financiers	EUR	-	962.331.310	-	962.331.310
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	EUR	-	(2.889.420)	-	(2.889.420)
Total des passifs financiers	EUR	-	(2.889.420)	-	(2.889.420)
Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	EUR	312.613.120	-	-	312.613.120
Total des actifs financiers	EUR	312.613.120	-	-	312.613.120
Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (6)					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	EUR	93.221.706	-	-	93.221.706
Total des actifs financiers	EUR	93.221.706	-	-	93.221.706
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (7)					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	823.053.790	-	107.536	823.161.326
Total des actifs financiers	USD	823.053.790	-	107.536	823.161.326
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	86.799.130	38.665	486	86.838.281
Total des actifs financiers	USD	86.799.130	38.665	486	86.838.281
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats financiers à termes réglementés	USD	(4.713)	-	-	(4.713)
Total des passifs financiers	USD	(4.713)	-	-	(4.713)

(6) Compartiment lancé le 26 avril 2022.

(7) Le Compartiment JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund a fusionné avec JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF le 20 mai 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.2 Estimation de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	211.573.161	-	211.573.161
Contrats de change à terme	USD	-	335.044	-	335.044
Total des actifs financiers	USD	-	211.908.205	-	211.908.205
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(1.260.543)	-	(1.260.543)
Total des passifs financiers	USD	-	(1.260.543)	-	(1.260.543)
Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	1.101.672.405	-	-	1.101.672.405
Contrats de change à terme	USD	-	1.515.201	-	1.515.201
Total des actifs financiers	USD	1.101.672.405	1.515.201	-	1.103.187.606
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(1.957.801)	-	(1.957.801)
Total des passifs financiers	USD	-	(1.957.801)	-	(1.957.801)
Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (8)					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	57.374.475	-	-	57.374.475
Contrats de change à terme	USD	-	12.894	-	12.894
Total des actifs financiers	USD	57.374.475	12.894	-	57.387.369
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(33.571)	-	(33.571)
Total des passifs financiers	USD	-	(33.571)	-	(33.571)
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (9)					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	46.146.782	-	46.146.782
Total des actifs financiers	USD	-	46.146.782	-	46.146.782
UK Equity Core UCITS ETF (10)					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Fonds d'investissement de type fermé	GBP	32.974	-	-	32.974
Actions	GBP	11.180.157	-	-	11.180.157
Contrats financiers à termes réglementés	GBP	195	-	-	195
Total des actifs financiers	GBP	11.213.326	-	-	11.213.326

(8) Compartiment lancé le 29 mars 2022.

(9) Compartiment lancé le 1^{er} mars 2022.

(10) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.2 Estimation de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2022 (suite)

	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Actions	USD	1.992.964.827	-	-	1.992.964.827
Contrats de change à terme	USD	-	520.304	-	520.304
Total des actifs financiers	USD	1.992.964.827	520.304	-	1.993.485.131
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(86.461)	-	(86.461)
Total des passifs financiers	USD	-	(86.461)	-	(86.461)
USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	89.378.602	-	89.378.602
Contrats de change à terme	USD	-	528.292	-	528.292
Contrats financiers à termes réglementés	USD	19.195	-	-	19.195
Total des actifs financiers	USD	19.195	89.906.894	-	89.926.089
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(143.850)	-	(143.850)
Contrats financiers à termes réglementés	USD	(11.742)	-	-	(11.742)
Total des passifs financiers	USD	(11.742)	(143.850)	-	(155.592)
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	374.655.129	-	374.655.129
Contrats de change à terme	USD	-	8.179.557	-	8.179.557
Total des actifs financiers	USD	-	382.834.686	-	382.834.686
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats de change à terme	USD	-	(978.988)	-	(978.988)
Total des passifs financiers	USD	-	(978.988)	-	(978.988)
USD Ultra-Short Income UCITS ETF					
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Obligations	USD	-	212.375.580	-	212.375.580
Total des actifs financiers	USD	-	212.375.580	-	212.375.580
<i>Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :</i>					
Contrats financiers à termes réglementés	USD	(17.938)	-	-	(17.938)
Total des passifs financiers	USD	(17.938)	-	-	(17.938)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.2 Estimation de la juste valeur (suite)

Les tableaux ci-après exposent les transferts entre niveaux qui ont eu lieu durant l'exercice clôturé le 31 décembre 2023.

BetaBuilders US Equity UCITS ETF	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Actions	USD	(26)	-	26

Au 31 décembre 2023, certains titres de capitaux propres ont été transférés du Niveau 1 au Niveau 3 suite à la diminution des cotations disponibles pour les besoins de valorisation de ces titres.

Les tableaux ci-après exposent les transferts entre niveaux qui ont eu lieu durant l'exercice clôturé le 31 décembre 2022.

Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Actions	USD	(486)	-	486

Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1)	Devise	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Actions	USD	(70.080)	-	70.080

(1) Le Compartiment JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund a fusionné avec JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF le 20 mai 2022.

Au 31 décembre 2022, certains titres de capitaux propres ont été transférés du Niveau 1 au Niveau 3 suite à la diminution des cotations disponibles pour les besoins de valorisation de ces titres.

Les transferts entre les différents niveaux de la hiérarchie de la juste valeur, pour les besoins de préparer les tableaux ci-dessus, sont réputés se produire à la clôture de l'exercice de déclaration.

Les positions de Niveau 3 détenues par les Compartiments au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022 ont été valorisées au moyen des techniques de valorisation suivantes : a) décote de 99 % appliquée au dernier cours négocié applicable jugé représentatif de leur valeur de marché respective pour les actions russes en raison des positions ne pouvant être négociées ou b) valorisation au dernier cours disponible ou sur la base de leur prix de vente raisonnablement prévisible, déterminé avec prudence et de bonne foi par le Conseil d'administration, que ce dernier a jugé représentatif de leur valeur de marché respective, mais dont la valorisation a reposé sur des hypothèses formulées sur la base d'éléments qui n'ont pu être observés pour les actions hors Russie.

Les tableaux ci-après présentent un rapprochement des soldes de clôture des titres de Niveau 3 détenus par les Compartiments au 31 décembre 2023.

	Actions
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD
Solde à l'ouverture	-
Achats	-
Ventes	-
Transferts vers le/(retrait du) Niveau 3	26
Gains/(pertes) net(te)s comptabilisé(e)s en gains/(pertes) net(te)s à la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-
Solde à la clôture	26

	Actions
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD
Solde à l'ouverture	-
Achats	310*
Ventes	-
Transferts vers le/(retrait du) Niveau 3	-
Gains/(pertes) net(te)s comptabilisé(e)s en gains/(pertes) net(te)s à la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-
Solde à la clôture	310

*Acquis par le biais d'une opération sur titre.

	Actions
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	USD
Solde à l'ouverture	107.536
Achats	-
Ventes	-
Transferts vers le/(retrait du) Niveau 3	-
Gains/(pertes) net(te)s comptabilisé(e)s en gains/(pertes) net(te)s à la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(1.072)
Solde à la clôture	106.464

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

10. Gestion des risques financiers (suite)

10.2 Estimation de la juste valeur (suite)

	Actions USD
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	
Solde à l'ouverture	486
Achats	-
Ventes	-
Transferts vers le/(retrait du) Niveau 3	-
Gains/(pertes) net(te)s comptabilisé(e)s en gains/(pertes) net(te)s à la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	29
Solde à la clôture	515

	Warrants USD
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	
Solde à l'ouverture	-
Achats	-*
Ventes	-
Transferts vers le/(retrait du) Niveau 3	-
Gains/(pertes) net(te)s comptabilisé(e)s en gains/(pertes) net(te)s à la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-
Solde à la clôture	-**

*Acquis par le biais d'une opération sur titre.
**Investissement valorisé à zéro.

Les tableaux ci-après présentent un rapprochement des soldes de clôture des titres de Niveau 3 détenus par les Compartiments au 31 décembre 2023.

	Actions USD
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1)	
Solde à l'ouverture	844.580
Achats	3.896.481
Ventes	(496.904)
Transferts vers le/(retrait du) Niveau 3	78.080
Gains/(pertes) net(te)s comptabilisé(e)s en gains/(pertes) net(te)s à la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(4.214.701)
Solde à la clôture	107.536

(1) Le Compartiment JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund a fusionné avec JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF le 20 mai 2022.

	Actions USD
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	
Solde à l'ouverture	-
Achats	-
Ventes	-
Transferts vers le/(retrait du) Niveau 3	486
Gains/(pertes) net(te)s comptabilisé(e)s en gains/(pertes) net(te)s à la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-
Solde à la clôture	486

	Actions USD
Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	
Solde à l'ouverture	72.007
Achats	-
Ventes	(84.598)
Transferts vers le/(retrait du) Niveau 3	-
Gains/(pertes) net(te)s comptabilisé(e)s en gains/(pertes) net(te)s à la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	12.591
Solde à la clôture	-

Tous les autres actifs et passifs courants figurant dans l'état de la situation financière au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022 sont comptabilisés à des valeurs conformes avec une approximation raisonnable de leur juste valeur.

Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, les liquidités, les découverts bancaires et les montants dus par les courtiers sont classés en tant que Niveau 1. Les équivalents de trésorerie sont classés en tant que Niveau 2. Tous les autres actifs et passifs qui ne sont pas mesurés à la juste valeur, mais pour lesquels la juste valeur est publiée, sont classés en tant que Niveau 2.

11. Fiscalité de l'ICAV

L'ICAV est une entreprise d'investissement au sens de l'article 739B de la loi de consolidation fiscale de 1997 (Taxes Consolidation Act 1997 - « TCA ») telle que modifiée. L'ICAV ne sera pas redevable de l'impôt irlandais sur ses revenus et ses gains, sauf en cas de survenance d'un fait générateur de la taxe.

Généralement, un fait générateur de la taxe se produit lors de toute distribution, rachat, annulation, transfert d'actions ou à la fin d'une « période pertinente ». Une « période pertinente » est une période de huit ans à compter de l'acquisition des actions par l'actionnaire et chaque période de huit ans subséquente commençant immédiatement après la période pertinente précédente.

Aucun impôt irlandais ne sera perçu sur l'ICAV en ce qui concerne les faits générateurs de la taxe concernant :

- a) Un actionnaire qui n'est ni résident irlandais ni résident habituel en Irlande à des fins fiscales au moment du fait générateur de la taxe, à condition que des déclarations valables conformes aux dispositions de la loi de consolidation fiscale de 1997, telle que modifiée, soient conservées par l'ICAV ; ou l'ICAV a été autorisé par l'Irish Revenue à effectuer des paiements bruts en l'absence de déclarations appropriées ; et
- b) Certains actionnaires fiscaux résidents irlandais exonérés qui ont fourni à l'ICAV les déclarations statutaires signées nécessaires.

Les dividendes, intérêts et plus-values (le cas échéant) perçus sur les investissements de l'ICAV peuvent être soumis à des taxes imposées par le pays d'origine des revenus / gains de placement et ces taxes peuvent ne pas être recouvrables par l'ICAV ou ses actionnaires.

Les Administrateurs ont l'intention d'obtenir le statut de fonds déclarant britannique pour toutes les Classes d'actions. Pour de plus amples précisions sur ce statut et le revenu à déclarer de chaque Classe d'actions applicable (disponible tous les ans dans les 6 mois suivant la fin de la période de déclaration applicable), veuillez consulter le site Web.

12. Transactions et participations entre parties liées

Informations sur les parties liées

Les parties sont considérées comme liées si une partie a la capacité de contrôler l'autre partie ou exerce une influence notable sur la partie pour prendre des décisions financières ou opérationnelles. De l'avis des Administrateurs, la liste des parties liées au sens de la norme comptable internationale IAS 24 « Transactions avec les parties liées » est la suivante :

- Les administrateurs du Fonds et leurs personnes à charge
- Les Gestionnaires financiers - J.P. Morgan Investment Management Inc., JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited, JPMorgan Asset Management (Japan) Limited et JPMorgan Asset Management (UK) Limited
- La Société de gestion - JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
- Le Secrétaire de l'ICAV - J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited
- L'agent de prêt de titres - J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch
- JPMorgan Liquidity Funds
- JPMorgan Chase & Co. et ses filiales.

Le Conseil d'administration n'a connaissance d'aucune transaction avec des parties liées au cours des exercices clôturés le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022 respectivement, à l'exception de celles déclarées dans ces états financiers.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

12. Transactions et participations entre parties liées (suite)

Informations sur les parties liées (suite)

Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, certains Compartiments ont investi dans les fonds JPMorgan Liquidity Funds, considérés comme une partie liée de l'ICAV. Les investissements dans les Fonds JPMorgan Liquidity Funds sont plus amplement détaillés dans les États des portefeuilles-titres des Compartiments. Le tableau ci-dessous donne le pourcentage d'actif net de JPMorgan Liquidity Funds détenu dans chaque Compartiment à la date de déclaration :

Compartiment	Devise	Investissement	% de l'actif net détenu par le Compartiment		Plus/(moins)-values réalisées		Revenus	
			31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LNAV Fund	-*	-*	-	-	7.979	3.717
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active Global Aggregate Bond UCITS ETF (2)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LNAV Fund	0,00	-*	-	-	5.974	-
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (3)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LNAV Fund	-*	-*	-	-	-	17
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LNAV Fund	0,00	0,00	-	-	6.191	1.060
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LNAV Fund	0,00	0,00	-	-	12.029	3.689
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LNAV Fund	0,00	-*	-	-	39.815	3
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LNAV Fund	-*	-*	-	-	-	169
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Climate Change Solutions UCITS ETF (4)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LNAV Fund	0,00	0,00	-	-	12.121	1.645
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income UCITS ETF	EUR	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LNAV Fund	0,28	0,58	2.193.797	(106.739)	-	-
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	EUR	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LNAV Fund	0,02	0,01	135.095	(3.132)	-	-
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (5)	EUR	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LNAV Fund	0,00	0,00	14.888	660	-	-
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (6)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LNAV Fund	0,00	0,01	-	-	664.234	83.413
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LNAV Fund	0,00	-*	-	-	6.536	563
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LNAV Fund	0,00	0,00	-	-	29.828	9.218
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LNAV Fund	0,02	0,01	-	-	931.475	92.273
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond UCITS ETF (7)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LNAV Fund	0,00	-*	-	-	16.713	-
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (8)	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LNAV Fund	0,00	0,00	-	-	20.438	2.593
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core UCITS ETF (4)	GBP	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LNAV Fund	0,01	0,00	-	-	44.541	182
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LNAV Fund	0,01	0,00	-	-	472.110	65.812
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LNAV Fund	0,00	0,00	-	-	17.358	7.167
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LNAV Fund	0,00	0,00	-	-	77.532	19.379
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LNAV Fund	0,02	0,01	-	-	1.036.955	245.884

*Devise non détenue au 31 décembre 2023 ou 31 décembre 2022.

(1) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(2) Compartiment lancé le 11 octobre 2023.

(3) Compartiment lancé le 17 mars 2022.

(4) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

(5) Compartiment lancé le 26 avril 2022.

(6) Le Compartiment JPMorgan Funds - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity Fund a fusionné avec JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF le 20 mai 2022.

(7) Compartiment lancé le 23 février 2023.

(8) Compartiment lancé le 29 mars 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

12. Transactions et participations entre parties liées (suite)

Informations sur les parties liées (suite)

Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, les actions de certains Compartiments étaient détenues par une entité affiliée de JPMorgan Chase & Co.

Compartiment	Propriété de JPMC en % de participation	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1)	32,83	40,12
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active Global Aggregate Bond UCITS ETF (2)	66,90	-*
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF (3)	20,38	55,75
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF (4)	8,52	47,52
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	0,40	0,34
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	0,05	10,98
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (1)	27,51	92,89
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Climate Change Solutions UCITS ETF (5)	64,00	81,57
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	-*	21,85
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	0,08	66,57
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	0,04	0,10
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (6)	0,29	9,27
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Premium Income UCITS ETF (7)	56,40	-*
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF	0,64	0,33
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	0,01	0,03
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (8)	61,29	-*
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond UCITS ETF (9)	64,35	-*
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF (10)	11,62	22,91
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (11)	-*	93,23
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core UCITS ETF (5)	-*	91,20
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (8)	70,01	-*
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	0,07	0,08

(1) Compartiment lancé le 15 février 2022.

(2) Compartiment lancé le 11 octobre 2023.

(3) Compartiment lancé le 17 mars 2022.

(4) Compartiment lancé le 9 août 2022.

(5) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

(6) Compartiment lancé le 26 avril 2022.

(7) Compartiment lancé le 30 novembre 2023.

(8) Compartiment lancé le 9 août 2023.

(9) Compartiment lancé le 23 février 2023.

(10) Compartiment lancé le 29 mars 2022.

(11) Compartiment lancé le 1^{er} mars 2022 et liquidé le 12 décembre 2023.

Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, les Compartiments ci-après détenaient des parts de JPMorgan Chase & Co. :

Compartiment	Devise	Investissement	Actions		Juste valeur		% de l'Actif net		Plus/(moins)-valeurs réalisées		Revenus	
			31 déc 2023	31 déc 2022	31 déc 2023	31 déc 2022	31 déc 2023	31 déc 2022	31 déc 2023	31 déc 2022	31 déc 2023	31 déc 2022
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	JPMorgan Chase & Co.	1.262	1.612	214.666	216.169	1,18	1,17	10.550	(1.592)	5.273	4.774

Honoraires des administrateurs

Chaque Administrateur est éligible à des honoraires à titre de rémunération pour leurs services dont le montant doit être ponctuellement déterminé par les Administrateurs. Tous les Administrateurs sont autorisés à se faire rembourser par l'ICAV les frais qu'ils ont raisonnablement encourus dans le cadre de l'activité de l'ICAV ou de l'exercice de leurs fonctions.

Le total des rémunérations versées aux Administrateurs au titre de l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 s'est élevé à 167.797 USD (au 31 décembre 2022 : 145.318 USD), sans aucun encours dû à la clôture de l'exercice (au 31 décembre 2022 : néant).

La seule rémunération versée aux administrateurs se fait sous forme de commission annuelle. M. Watkins a renoncé à ce droit.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

13. Distributions

Les distributions au titre de l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 étaient les suivantes :

Compartiments	Classe d'actions	Devise du Compartiment	Date de jouissance	Distribution par part	Montant
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (1)	USD (dist)	USD	12/01/2023	0,1811	45.983
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (1)	USD (dist)	USD	09/02/2023	0,1924	48.853
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (1)	USD (dist)	USD	09/03/2023	0,1453	36.893
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (1)	USD (dist)	USD	13/04/2023	0,2747	55.197
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (1)	USD (dist)	USD	11/05/2023	0,1714	34.440
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (1)	USD (dist)	USD	08/06/2023	0,1961	39.403
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (1)	USD (dist)	USD	13/07/2023	0,2258	45.371
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (1)	USD (dist)	USD	10/08/2023	0,1737	34.902
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (1)	USD (dist)	USD	14/09/2023	0,1890	37.977
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (1)	USD (dist)	USD	12/10/2023	0,1917	38.519
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (1)	USD (dist)	USD	09/11/2023	0,1929	38.760
USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	USD (dist)	USD	12/01/2023	0,7715	14.750
USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/04/2023	0,6658	22.050
USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/07/2023	0,8387	27.776
USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	USD (dist)	USD	12/10/2023	0,9165	24.350
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	12/01/2023	0,3992	243.678
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	09/02/2023	0,3403	216.372
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	09/03/2023	0,3374	215.820
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/04/2023	0,4448	272.655
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/05/2023	0,3305	204.893
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	08/06/2023	0,3489	221.954
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/07/2023	0,4195	274.567
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/08/2023	0,3448	221.755
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	14/09/2023	0,4083	289.800
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	12/10/2023	0,3764	322.429
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	09/11/2023	0,2568	224.641
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	14/12/2023	0,4101	397.578
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	12/01/2023	0,3192	408.518
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	09/02/2023	0,2532	329.566
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	09/03/2023	0,2732	355.598
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/04/2023	0,3639	467.560
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/05/2023	0,2254	315.296
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	08/06/2023	0,3900	511.268
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/07/2023	0,5062	638.089
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/08/2023	0,3476	527.860
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	14/09/2023	0,4003	627.103
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	12/10/2023	0,4291	552.964
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	09/11/2023	0,3970	475.984
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	14/12/2023	0,5963	622.718

(1) Compartiment liquidé le 12 décembre 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

13. Distributions (suite)

Les distributions au titre de l'exercice clôturé le 31 décembre 2022 étaient les suivantes :

Compartiments	Classe d'actions	Devise du Compartiment	Date de jouissance	Distribution par part	Montant
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (1)	USD (dist)	USD	21/04/2022	0,1112	38.465
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (1)	USD (dist)	USD	12/05/2022	0,1658	58.181
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (1)	USD (dist)	USD	09/06/2022	0,1657	58.146
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (1)	USD (dist)	USD	14/07/2022	0,2131	55.600
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (1)	USD (dist)	USD	11/08/2022	0,1775	46.133
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (1)	USD (dist)	USD	08/09/2022	0,2118	55.048
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (1)	USD (dist)	USD	13/10/2022	0,2612	66.322
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (1)	USD (dist)	USD	10/11/2022	0,1382	35.090
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (1)	USD (dist)	USD	08/12/2022	0,0935	23.741
USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/01/2022	1,2151	19.802
USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	USD (dist)	USD	21/04/2022	0,6952	9.713
USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	USD (dist)	USD	14/07/2022	0,5166	8.380
USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/10/2022	0,7323	13.087
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/01/2022	0,3496	419.141
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/02/2022	0,3264	390.228
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/03/2022	0,3159	378.477
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	21/04/2022	0,3908	391.804
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	12/05/2022	0,4402	371.837
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	09/06/2022	0,3738	224.943
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	14/07/2022	0,4976	312.202
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/08/2022	0,3151	191.397
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	08/09/2022	0,3240	197.702
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/10/2022	0,3984	247.821
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/11/2022	0,3220	191.414
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD (dist)	USD	08/12/2022	0,3475	206.516
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/01/2022	0,0505	56.962
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/02/2022	0,0426	45.753
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/03/2022	0,0447	47.799
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	21/04/2022	0,0546	55.228
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	12/05/2022	0,0538	53.289
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	09/06/2022	0,0729	71.609
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	14/07/2022	0,0903	106.208
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	11/08/2022	0,0875	106.414
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	08/09/2022	0,1323	149.944
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	13/10/2022	0,1514	199.489
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	10/11/2022	0,1856	249.114
USD Ultra-Short Income UCITS ETF	USD (dist)	USD	08/12/2022	0,1987	250.106

(1) Compartiment lancé le 1^{er} mars 2022.

14. Taux de change

Les taux de change suivants ont été utilisés au 31 décembre 2023 et 31 décembre 2022 :

Devise	31 décembre 2023	31 décembre 2022	Devise	31 décembre 2023	31 décembre 2022	Devise	31 décembre 2023	31 décembre 2022
EUR = 1			USD = 1			KRW	1.287,9000	1.264,5000
AUD	1,6189	1,5738	AED	3,6728	3,6727	KWD	0,3073	0,3061
CAD	1,4566	1,4461	AUD	1,4655	1,4746	MXN	16,9345	19,4873
CHF	0,9297	0,9874	BRL	4,8576	5,2798	MYR	4,5950	4,4050
DKK	7,4546	7,4364	CAD	1,3186	1,3550	NOK	10,1557	9,8510
GBP	0,8665	0,8872	CHF	0,8417	0,9252	NZD	1,5794	1,5812
JPY	*	140,8183	CLP	873,2850	851,9500	PEN	3,7026	*
NOK	11,2185	10,5135	CNH	7,1206	6,9189	PHP	55,3750	55,7275
SEK	11,1325	11,1202	CNY	7,0922	6,9517	PLN	3,9323	4,3863
USD	1,1047	1,0673	COP	3.874,0000	*	QAR	3,6410	3,6418
			CZK	22,3496	22,6320	RON	4,5036	*
GBP = 1			DKK	6,7484	6,9679	RUB	89,4000	73,0000
AUD	1,8682	1,7738	EUR	0,9053	0,9370	SAR	3,7500	3,7580
CAD	1,6810	1,6299	GBP	0,7844	0,8313	SEK	10,0779	10,4195
EUR	1,1540	1,1271	HKD	7,8086	7,8050	SGD	1,3191	1,3412
JPY	*	158,7166	HUF	346,0056	375,2167	THB	34,1325	34,6350
USD	1,2748	1,2029	IDR	15.397,0000	15.567,5000	TRY	29,5340	*
			ILS	3,6009	3,5285	TWD	30,6905	30,7355
			INR	83,2138	82,7300	ZAR	18,2875	17,0150
			JPY	140,9800	131,9450			

* Devises non détenues au 31 décembre 2023 ou au 31 décembre 2022.

15. Conventions de partage des commissions

Les Gestionnaires financiers peuvent uniquement conclure des Conventions de partage des commissions lorsque leurs clients, y compris l'ICAV, sont susceptibles d'en profiter directement et de façon vérifiable et lorsque les Gestionnaires financiers sont convaincus que les transactions donnant lieu au partage des commissions sont exécutées de bonne foi, en stricte conformité avec les dispositions réglementaires applicables et dans le meilleur intérêt de l'ICAV et des Actionnaires. De tels arrangements doivent être pris par le Gestionnaire financier à des conditions conformes aux meilleures pratiques du marché. S'appuyant sur leurs droits en vertu des réglementations locales, certains Gestionnaires financiers peuvent avoir recours à des mécanismes de commissions en nature (soft commissions) afin de rétribuer des services de recherche ou d'exécution. D'autres juridictions peuvent avoir d'autres conventions en place pour le règlement de ces services conformément aux obligations réglementaires locales.

Au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, le Compartiment JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF a payé néant USD de commissions en nature au titre de recherches (31 décembre 2022 : 55 USD).

Au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, le Compartiment JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Premium Income UCITS ETF a payé 1.454 USD de commissions en nature au titre de recherches (31 décembre 2022 : néant USD).

Au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, le Compartiment JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF a payé 232.950 USD de commissions en nature au titre de recherches (31 décembre 2022 : 145.219 USD).

Au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, le Compartiment JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF a payé 720 USD de commissions en nature au titre de recherches (31 décembre 2022 : néant USD).

16. Gestion efficace du portefeuille

L'ICAV peut utiliser des techniques d'investissement et utiliser des instruments financiers dérivés pour une gestion efficace du portefeuille des actifs de tout Compartiment, y compris la couverture des mouvements de marché, des risques de change ou de taux d'intérêt dans les conditions et limites fixées par la Banque Centrale et le Prospectus. Au cours des exercices clôturés le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022, l'ICAV n'a pas utilisé de techniques de gestion efficace de portefeuille sous forme d'investissements dans des accords de pension ou de prise en pension. Les informations relatives aux opérations de prêt de titres conclues par l'ICAV durant les exercices clôturés le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022 sont plus amplement exposées dans la Note 18 ainsi que dans l'annexe relative aux Opérations de financement sur titres.

L'utilisation des instruments financiers dérivés (« FDI ») par un Compartiment aux fins d'investissement ou de gestion efficace du portefeuille est décrite dans le Supplément applicable du Prospectus. Dans ce contexte, la gestion efficace du portefeuille signifie la réduction des risques, y compris le risque d'erreur de suivi entre la performance d'un Compartiment et la performance de l'Indice suivi par le Compartiment concerné, la réduction des coûts pour l'ICAV, la création d'un capital ou revenu supplémentaire pour l'ICAV et la couverture contre les variations du marché, les risques de change ou de taux d'intérêt, sous réserve des restrictions générales précisées dans la section « Restrictions d'investissement » du Prospectus. Dans la mesure où un Compartiment emploie des IFD, il est possible que la volatilité de la Valeur liquidative du Compartiment augmente.

17. Engagements et passifs éventuels

Il n'y avait aucun engagement ou passif éventuel significatif au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022.

18. Prêts de titres

La SICAV peut prêter une partie de son portefeuille-titres à des tiers pour les besoins de générer des revenus supplémentaires ou de réduire les coûts, dans toute la mesure autorisée par et dans le respect des limites énoncées dans l'accord de l'agent de prêt de titres.

Une part substantielle des revenus résultant du programme de prêt de titres est créditée aux Compartiments participants, une partie de ces revenus étant reversée à l'agent de prêt de titres de l'ICAV pour son rôle. Les entités qui empruntent des titres prêtés par les Compartiments participants seront approuvées par la Société de gestion après avoir évalué, selon une méthode appropriée, leur statut et leur situation financière. La Société de gestion renonce au revenu additionnel perçu sur la part des revenus générés par le programme de prêt de titres aux fins de rémunération de ses services de supervision dudit programme. Dans ces conditions, il a été décidé de créditer 90 % du revenu additionnel provenant de prêts de titres au Compartiment concerné, et de verser les 10 % restants à l'agent de prêt de titres qui organise l'opération. Le revenu net provenant du programme de prêt de titres est plus amplement présenté dans l'État du résultat global.

Pour chaque prêt de titres, l'agent de prêt de titres accepte les garanties en espèces et autres qu'en espèces au nom de l'ICAV participant au programme de prêt de titres de BBH. Les garanties autres qu'en espèces se limitent aux titres émis ou entièrement garantis par le gouvernement des États-Unis ou émis et garantis inconditionnellement par l'une de ses agences ou émis ou entièrement garantis par l'un des États souverains du G-10.

Jusqu'au 31 janvier 2022, Brown Brothers Harriman & Co. était l'agent de prêts de titres de l'ICAV. Avec effet à compter du 1^{er} février 2022, le nouvel agent de prêt de titres est J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, la valeur des titres prêtés par l'ICAV et des garanties reçues est exposée ci-dessous :

	Titres prêtés à la valeur de marché		Sûreté en espèces*		Sûreté autre qu'en espèces	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	6.536.733	2.682.082	-	-	6.822.589	2.783.820
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	4.449	16.139	-	6.299	4.718	10.567
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF (1)	4.194.195	45.820	-	-	4.493.185	48.255
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	47.318.730	18.477.028	18.696.888	18.649.152	31.073.468	-
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	5.829.084	-	-	-	6.201.736	-
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	5.422.402	716.782	-	731.118	5.769.054	-
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	2.158.172	1.333.775	-	-	2.306.762	1.474.038
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF	2.072.610	3.160.631	2.115.663	1.585.532	-	1.660.733
UK Equity Core UCITS ETF (2)	687.146	-	-	-	728.937	-
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	9.512.682	34.702.757	3.006.600	726.650	6.918.039	36.609.072

* Les sûretés en espèces peuvent être réinvesties dans des Transactions de prise en pension dont les sûretés sont des emprunts d'État de qualité. Les revenus perçus sont comptabilisés dans la section « Revenus de prêts de titres » de l'État du résultat global.

(1) Compartiment lancé le 9 août 2022.

(2) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Notes aux États Financiers révisés (suite)

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

18. Prêts de titres (suite)

Les revenus de prêts de titres perçus par l'ICAV au cours des exercices clos le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022 sont présentés dans le tableau ci-dessous :

	Devise de base	Revenus de prêts de titres (bruts)		Commission de l'agent de prêt		Revenus de prêts de titres (nets)	
		31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	EUR	4.669	245	466	24	4.203	221
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF	EUR	4	-	1	-	3	-
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	958	643	92	62	866	581
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF (1)	USD	18.741	11	1.832	1	16.909	10
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	560.602	103.119	56.060	10.312	504.542	92.807
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	1.496	14	150	1	1.346	13
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	2.945	210	295	21	2.650	189
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	14.413	2.807	1.438	280	12.975	2.527
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF	USD	65.349	15.950	6.528	1.593	58.821	14.357
UK Equity Core UCITS ETF (2)	GBP	1.123	-	112	-	1.011	-
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	114.424	109.563	11.436	10.951	102.988	98.612

(1) Compartiment lancé le 9 août 2022.

(2) Compartiment lancé le 14 juin 2022.

19. Événements majeurs survenus au cours de l'exercice

a) Lancements de Compartiments

Les Compartiments ci-dessous ont été lancés :

- Le Compartiment JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond UCITS ETF a été lancé le 23 février 2023.
- Le Compartiment JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF a été lancé le 9 août 2023.
- Le Compartiment JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF a été lancé le 9 août 2023.
- Le Compartiment JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active Global Aggregate Bond UCITS ETF a été lancé le 11 octobre 2023.
- Le Compartiment JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Premium Income UCITS ETF a été lancé le 30 novembre 2023.

b) Liquidations de Compartiments

Le Compartiment JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - RMB Ultra-Short Income UCITS ETF a été liquidé le 12 décembre 2023.

Les États financiers de ce Compartiment ont été établis sur une base comptable autre que celle de la continuité de l'exploitation, ce qui est sans effet notable sur les valeurs liquidatives publiées.

20. Événements majeurs survenus après la clôture de l'exercice

Les Compartiments ci-dessous ont été lancés :

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active US Equity UCITS ETF a été lancé le 18 janvier 2024
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active US Growth UCITS ETF a été lancé le 18 janvier 2024
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active US Value UCITS ETF a été lancé le 18 janvier 2024

Aucun autre événement majeur n'est à déclarer depuis la fin de l'exercice.

21. Approbation des états financiers

Les Administrateurs ont approuvé les états financiers le 18 avril 2024.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Actions (31 décembre 2022: 97,79%)									
<i>Australie (31 décembre 2022: 15,69%)</i>									
ALS Ltd.	AUD	2.954	25.901	0,10	JD.com, Inc. 'A'	HKD	10.200	146.954	0,58
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	9.244	163.494	0,64	Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	70.000	62.931	0,25
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	1.941	54.064	0,21	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	7.800	59.897	0,23
Aurizon Holdings Ltd.	AUD	10.692	27.724	0,11	KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	2.700	14.972	0,06
BHP Group Ltd.	AUD	19.226	661.322	2,60	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	24.000	34.977	0,14
Brambles Ltd.	AUD	10.976	101.857	0,40	Kuaidou Technology 'B'	HKD	2.900	19.665	0,08
Coles Group Ltd.	AUD	10.268	112.873	0,44	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	500	121.198	0,48
Commonwealth Bank of Australia	AUD	5.403	412.177	1,62	Lenovo Group Ltd.	HKD	60.000	83.908	0,33
CSL Ltd.	AUD	2.084	407.621	1,60	Longfor Group Holdings Ltd.	HKD	8.000	12.806	0,05
Dexus, REIT	AUD	3.754	19.673	0,08	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	13.000	41.808	0,16
Endeavour Group Ltd.	AUD	4.729	16.812	0,07	Meituan 'B'	HKD	19.500	204.526	0,80
Fortescue Ltd.	AUD	5.003	99.068	0,39	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3.800	29.154	0,11
Goodman Group, REIT	AUD	10.903	188.223	0,74	Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.022	16.686	0,07
GPT Group (The), REIT	AUD	7.864	24.898	0,10	NetEase, Inc.	HKD	10.200	183.660	0,72
IDP Education Ltd.	AUD	3.594	49.121	0,19	Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNH	2.200	21.507	0,08
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	17.480	67.509	0,27	PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	84.000	55.508	0,22
Macquarie Group Ltd.	AUD	1.167	146.225	0,57	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	68.000	80.814	0,32
Medibank Pvt Ltd.	AUD	27.796	67.521	0,27	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	24.800	32.704	0,13
Mirvac Group, REIT	AUD	16.521	23.561	0,09	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	31.500	142.603	0,56
National Australia Bank Ltd.	AUD	7.353	154.032	0,61	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'H'	HKD	63.000	30.094	0,12
Northern Star Resources Ltd.	AUD	6.337	59.023	0,23	Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNH	3.006	17.106	0,07
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	10.177	102.845	0,40	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	3.500	6.768	0,03
Ramsay Health Care Ltd.	AUD	439	15.759	0,06	Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'A'	CNH	4.636	31.772	0,12
Rio Tinto Ltd.	AUD	1.928	178.470	0,70	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.500	22.168	0,09
Santos Ltd.	AUD	23.176	120.187	0,47	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	1.300	53.055	0,21
Seven Group Holdings Ltd.	AUD	1.130	28.452	0,11	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	3.500	36.037	0,14
South32 Ltd.	AUD	19.049	43.284	0,17	Silergy Corp.	TWD	5.000	81.458	0,32
Telstra Group Ltd.	AUD	13.843	37.405	0,15	Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNH	3.360	22.466	0,09
Transurban Group	AUD	6.638	62.099	0,24	StarPower Semiconductor Ltd. 'A'	CNH	700	17.793	0,07
Wesfarmers Ltd.	AUD	2.803	109.096	0,43	Tencent Holdings Ltd.	HKD	25.200	947.515	3,72
Westpac Banking Corp.	AUD	12.371	193.307	0,76	Tongwei Co. Ltd. 'A'	CNH	4.100	14.412	0,06
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	6.759	143.249	0,56	Trip.com Group Ltd.	HKD	2.150	76.434	0,30
Woolworths Group Ltd.	AUD	6.866	174.283	0,68	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	4.300	46.390	0,18
			4.091.135	16,06	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	2.400	47.292	0,19
					WuXi AppTec Co. Ltd. 'H'	HKD	5.900	60.031	0,24
<i>Chine (31 décembre 2022: 29,62%)</i>					Wuxi Biologics Cayman, Inc.	HKD	18.000	68.233	0,27
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CNH	11.310	25.128	0,10	Xiaomi Corp. 'B'	HKD	11.400	22.775	0,09
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	61.800	598.329	2,35	XPeng, Inc. 'A'	HKD	2.500	18.153	0,07
Angel Yeast Co. Ltd. 'A'	CNH	10.400	51.382	0,20	Yum China Holdings, Inc.	HKD	950	40.416	0,16
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	6.000	58.205	0,23	Yum China Holdings, Inc.	USD	1.897	80.490	0,31
Baidu, Inc. 'A'	HKD	8.300	123.407	0,48	Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	5.900	42.399	0,17
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	CNH	41.800	34.811	0,14	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. 'A'	CNH	2.400	14.861	0,06
BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	72.900	39.928	0,16	Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A'	CNH	8.100	16.460	0,06
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	3.000	82.371	0,32	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNH	2.500	39.642	0,16
BYD Electronic International Co. Ltd.	HKD	5.500	25.779	0,10	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	13.400	38.268	0,15
CGN Power Co. Ltd. 'H'	HKD	157.000	41.017	0,16	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	60.000	97.739	0,38
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	6.000	29.340	0,11	ZTO Express Cayman, Inc.	HKD	1.400	29.045	0,11
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	448.000	266.785	1,05					
China International Capital Corp. Ltd. 'H'	HKD	18.000	26.417	0,10	<i>Chine total</i>			5.968.534	23,42
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	34.000	44.065	0,17	<i>Hong Kong (31 décembre 2022: 8,03%)</i>				
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	24.000	18.195	0,07	AIA Group Ltd.	HKD	47.600	414.825	1,63
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	29.500	102.759	0,40	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	31.500	85.522	0,34
China Oilfield Services Ltd. 'H'	HKD	32.000	32.703	0,13	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	HKD	29.800	55.795	0,22
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	10.600	21.394	0,08	China Gas Holdings Ltd.	HKD	20.800	20.537	0,08
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	HKD	7.000	24.966	0,10	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	29.000	51.103	0,20
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	28.900	26.722	0,10	China Resources Gas Group Ltd.	HKD	8.100	26.555	0,10
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	15.600	51.134	0,20	China Resources Land Ltd.	HKD	22.000	78.888	0,31
Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'	CNH	3.300	30.796	0,12	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	7.000	35.141	0,14
Chongqing Fuling Zhacai Group Co. Ltd. 'A'	CNH	17.030	34.177	0,13	CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	4.000	21.438	0,08
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.100	48.148	0,19	CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	3.500	19.363	0,08
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	32.000	29.752	0,12	CLP Holdings Ltd.	HKD	8.500	70.157	0,27
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	7.200	53.019	0,21	Hang Seng Bank Ltd.	HKD	1.800	20.989	0,08
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNH	5.616	29.931	0,12	HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	24.000	28.646	0,11
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNH	20.000	42.468	0,17	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	5.700	195.632	0,77
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	HKD	16.800	81.757	0,32	Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	84.000	75.732	0,30
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2.320	8.765	0,03	Link REIT	HKD	5.200	29.201	0,11
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	20.000	9.298	0,04	MTR Corp. Ltd.	HKD	5.000	19.402	0,08
H World Group Ltd.	HKD	22.600	75.974	0,30	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	6.500	70.298	0,28
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	22.600	63.819	0,25	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	9.000	107.248	0,42
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNH	7.800	21.514	0,08	WH Group Ltd.	HKD	68.500	44.213	0,17
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	5.600	21.738	0,08	Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	24.000	26.924	0,11
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	12.900	29.494	0,12					
Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CNH	5.190	20.962	0,08	<i>Hong Kong total</i>			1.497.609	5,88
Imeik Technology Development Co. Ltd. 'A'	CNH	400	16.534	0,06	<i>Inde (31 décembre 2022: 11,88%)</i>				
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	368.000	180.028	0,71	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	1.181	81.010	0,32
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	13.100	49.213	0,19	Ashok Leyland Ltd.	INR	31.064	67.624	0,27
iQIYI, Inc. ADR	USD	2.205	10.760	0,04	Asian Paints Ltd.	INR	570	23.269	0,09
					Axis Bank Ltd.	INR	8.509	112.552	0,44
					Bajaj Auto Ltd.	INR	1.304	106.559	0,42

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Bajaj Finance Ltd.	INR	382	33.557	0,13	<i>Singapour (31 décembre 2022: 3,10%)</i>				
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	INR	5.353	29.012	0,11	BOC Aviation Ltd.	HKD	2.000	15.291	0,06
Bharti Airtel Ltd.	INR	3.991	49.400	0,19	Capitaland Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	44.200	69.026	0,27
Biocon Ltd.	INR	8.138	24.410	0,10	Capitaland Investment Ltd.	SGD	21.100	50.547	0,20
Britannia Industries Ltd.	INR	1.658	106.413	0,42	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	9.000	227.951	0,89
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	5.113	27.754	0,11	Genting Singapore Ltd.	SGD	57.500	43.590	0,17
Cipla Ltd.	INR	1.679	25.220	0,10	Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	6.849	23.081	0,09
Coforge Ltd.	INR	541	40.860	0,16	Keppel Corp. Ltd.	SGD	5.200	27.871	0,11
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	1.779	54.016	0,21	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	7.900	77.856	0,30
Computer Age Management Services Ltd.	INR	725	23.121	0,09	Sea Ltd. ADR	USD	1.105	44.752	0,17
Dabur India Ltd.	INR	5.519	36.919	0,15	Seatrium Ltd.	SGD	159.300	14.250	0,06
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	1.063	74.142	0,29	Singapore Exchange Ltd.	SGD	11.900	88.679	0,35
Eicher Motors Ltd.	INR	1.574	78.157	0,31	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	20.000	37.450	0,15
Godrej Properties Ltd.	INR	2.939	70.885	0,28	United Overseas Bank Ltd.	SGD	5.900	127.250	0,50
Havells India Ltd.	INR	1.602	26.355	0,10	Wilmar International Ltd.	SGD	16.600	44.926	0,18
HDFC Bank Ltd.	INR	13.964	286.617	1,12					
HDFC Bank Ltd. ADR	USD	142	9.530	0,04	<i>Singapour total</i>			892.520	3,50
HDFC Life Insurance Co. Ltd.	INR	6.156	47.805	0,19	<i>Corée du Sud (31 décembre 2022: 11,16%)</i>				
Hindalco Industries Ltd.	INR	2.815	20.788	0,08	BGF retail Co. Ltd.	KRW	200	20.390	0,08
Hindustan Unilever Ltd.	INR	4.416	141.034	0,55	Coway Co. Ltd.	KRW	725	32.200	0,13
ICICI Bank Ltd.	INR	22.894	274.683	1,08	Hana Financial Group, Inc.	KRW	2.388	80.471	0,32
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	INR	1.731	11.131	0,04	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	1.497	52.771	0,21
Indus Towers Ltd.	INR	12.529	29.857	0,12	Hanon Systems	KRW	6.896	39.034	0,15
Infosys Ltd.	INR	15.629	289.709	1,14	HL Mando Co. Ltd.	KRW	1.880	57.441	0,23
InterGlobe Aviation Ltd.	INR	455	16.157	0,06	HMM Co. Ltd.	KRW	857	13.029	0,05
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	6.605	151.128	0,59	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	369	54.867	0,22
Lemon Tree Hotels Ltd.	INR	22.303	32.149	0,13	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	992	23.878	0,09
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	1.017	125.904	0,49	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	339	62.383	0,24
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	3.361	27.708	0,11	Hyundai Motor Co.	KRW	398	62.888	0,25
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	INR	15.681	38.725	0,15	KB Financial Group, Inc.	KRW	2.392	100.479	0,39
Petronet LNG Ltd.	INR	19.471	52.121	0,20	KIWOOM Securities Co. Ltd.	KRW	553	42.723	0,17
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	28.686	81.580	0,32	Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	2.809	52.127	0,20
Reliance Industries Ltd.	INR	11.952	371.571	1,46	LG Chem Ltd.	KRW	331	128.247	0,50
Reliance Industries Ltd. GDR	USD	391	24.437	0,10	LG Energy Solution Ltd.	KRW	81	26.887	0,11
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	21.749	26.554	0,10	Lotte Chemical Corp.	KRW	181	21.530	0,08
Shree Cement Ltd.	INR	85	29.428	0,12	NAVER Corp.	KRW	625	108.704	0,43
Shriram Finance Ltd.	INR	3.128	77.272	0,30	NCSOFT Corp.	KRW	271	50.606	0,20
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	4.557	208.098	0,82	Orion Corp.	KRW	256	23.077	0,09
Tata Consumer Products Ltd.	INR	2.565	33.568	0,13	POSCO Holdings, Inc.	KRW	310	120.231	0,47
UltraTech Cement Ltd.	INR	954	120.174	0,47	Samsung Biologics Co. Ltd.	KRW	86	50.749	0,20
UPL Ltd.	INR	10.007	70.669	0,28	Samsung C&T Corp.	KRW	314	31.573	0,12
WNS Holdings Ltd. ADR	USD	477	30.146	0,12	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	219	26.051	0,10
<i>Inde total</i>			3.719.778	14,60	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	20.290	1.236.715	4,85
<i>Indonésie (31 décembre 2022: 1,97%)</i>					Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	3.026	68.137	0,27
Astra International Tbk. PT	IDR	118.100	43.337	0,17	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	353	72.085	0,28
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	299.900	183.092	0,72	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	45	16.492	0,06
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	129.600	50.924	0,20	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	3.671	114.443	0,45
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	421.800	156.836	0,61	SK Hynix, Inc.	KRW	2.471	271.486	1,07
Indocement Tunggal Prakarsa Tbk. PT	IDR	43.000	26.252	0,10	SK IE Technology Co. Ltd.	KRW	363	22.238	0,09
Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	127.300	52.914	0,21	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	461	50.220	0,20
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	414.000	106.209	0,42	SK Telecom Co. Ltd.	KRW	1.468	57.106	0,22
<i>Indonésie total</i>			619.564	2,43	SKC Co. Ltd.	KRW	385	27.084	0,11
<i>Irlande (31 décembre 2022: 0,16%)</i>					S-Oil Corp.	KRW	1.029	55.609	0,22
James Hardie Industries plc CDI	AUD	2.221	85.610	0,33	<i>Corée du Sud total</i>			3.273.951	12,85
PDD Holdings, Inc. ADR	USD	2.189	320.273	1,26	<i>Taiwan (31 décembre 2022: 11,92%)</i>				
<i>Irlande total</i>			405.883	1,59	Accton Technology Corp.	TWD	4.000	68.164	0,27
<i>Macao (31 décembre 2022: 0,34%)</i>					Advantech Co. Ltd.	TWD	6.599	79.987	0,31
Sands China Ltd.	HKD	25.200	73.742	0,29	Airtac International Group	TWD	1.000	32.909	0,13
<i>Macao total</i>			73.742	0,29	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	29.000	127.564	0,50
<i>Malaisie (31 décembre 2022: 0,90%)</i>					Asustek Computer, Inc.	TWD	1.000	15.950	0,06
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	44.800	57.036	0,23	Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	13.566	85.311	0,34
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	13.100	20.413	0,08	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	20.000	78.200	0,31
Public Bank Bhd.	MYR	71.600	66.847	0,26	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	125.000	115.467	0,45
<i>Malaisie total</i>			144.296	0,57	Delta Electronics, Inc.	TWD	11.000	112.364	0,44
<i>Nouvelle-Zélande (31 décembre 2022: 0,00%)</i>					E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	78.714	66.171	0,26
Xero Ltd.	AUD	329	25.211	0,10	Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	4.000	73.247	0,29
<i>Nouvelle-Zélande total</i>			25.211	0,10	eMemory Technology, Inc.	TWD	1.000	79.829	0,31
<i>Philippines (31 décembre 2022: 0,46%)</i>					Formosa Plastics Corp.	TWD	14.000	36.128	0,14
Ayala Land, Inc.	PHP	41.000	25.507	0,10	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	29.137	61.520	0,24
Bank of the Philippine Islands	PHP	12.270	23.000	0,09	Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4.000	23.981	0,09
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	7.400	32.981	0,13	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	24.000	81.719	0,32
SM Investments Corp.	PHP	1.630	25.668	0,10	Largan Precision Co. Ltd.	TWD	1.000	93.514	0,37
Universal Robina Corp.	PHP	15.870	33.875	0,13	MediaTek, Inc.	TWD	3.000	99.216	0,39
<i>Philippines total</i>			141.031	0,55	Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	39.000	49.814	0,20
					Nan Ya Plastics Corp.	TWD	34.000	73.671	0,29
					Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	6.000	69.012	0,27
					Novatek Microelectronics Corp.	TWD	3.000	50.537	0,20
					President Chain Store Corp.	TWD	5.000	43.906	0,17
					Quanta Computer, Inc.	TWD	10.000	73.150	0,29
					Realtek Semiconductor Corp.	TWD	5.000	76.815	0,30
					Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	14.000	44.978	0,18
					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	89.000	1.719.653	6,75
					Uni-President Enterprises Corp.	TWD	30.000	72.824	0,29
					United Microelectronics Corp.	TWD	16.000	27.422	0,11

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	6.000	15.933	0,06
Wiwynn Corp.	TWD	1.000	59.465	0,23
Yageo Corp.	TWD	2.000	38.905	0,15
Yang Ming Marine Transport Corp.	TWD	17.000	28.416	0,11
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	64.666	58.154	0,23
<i>Taiwan total</i>			3.833.896	15,05
<i>Thaïlande (31 décembre 2022: 2,02%)</i>				
Airports of Thailand PCL NVDR	THB	29.200	51.115	0,20
Bangkok Expressway & Metro PCL NVDR	THB	104.100	24.247	0,10
CP ALL PCL NVDR	THB	14.500	23.790	0,09
Delta Electronics Thailand PCL	THB	27.500	70.900	0,28
PTT Exploration & Production PCL NVDR	THB	14.800	64.824	0,25
PTT Global Chemical PCL NVDR	THB	25.200	28.424	0,11
PTT PCL NVDR	THB	48.200	50.484	0,20
SCB X PCL NVDR	THB	4.100	12.733	0,05
Siam Cement PCL (The) NVDR	THB	8.400	75.307	0,30
Thai Oil PCL NVDR	THB	39.306	61.897	0,24
<i>Thaïlande total</i>			463.721	1,82
<i>États-Unis (31 décembre 2022: 0,54%)</i>				
BeiGene Ltd.	HKD	900	12.690	0,05
Genpact Ltd.	USD	739	25.651	0,10
Newmont Corp. CDI	AUD	1.960	81.234	0,32
Parade Technologies Ltd.	TWD	1.000	39.100	0,15
<i>États-Unis total</i>			158.675	0,62
Total des investissements en actions			25.309.546	99,33

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats futurs sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente USD	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Inde (31 décembre 2022: 0,00%)</i>						
IFSC Nifty 50 Index, 25/01/2024	3	USD	128.350	Citibank NA	2.741	0,01
<i>Inde total</i>						
					<u>2.741</u>	<u>0,01</u>
Gain total non réalisé sur les contrats financiers à terme (31 décembre 2022: 0,00%) (1)					<u>2.741</u>	<u>0,01</u>

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	25.312.287	99,34
Trésorerie et marge de trésorerie	138.731	0,54
Autres actifs et passifs	30.172	0,12
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables	<u>25.481.190</u>	<u>100,00</u>

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,18
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	0,10
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Autres actifs	0,71
Total de l'Actif	<u>100,00</u>

(1) Le pourcentage de la valeur liquidative de l'exercice précédent passe à 0,00 %.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active Global Aggregate Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Obligations					<i>Multinational</i>				
Titre de dette d'entreprise					JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. / JBS Luxembourg SARL 7,25% 15/11/2053				
<i>Australie</i>					USD 120.000 130.730 0,30				
Commonwealth Bank of Australia 3,77% 31/08/2027					<i>Multinational total</i>				
National Australia Bank Ltd. 0,88% 19/02/2027					130.730 0,30				
Westpac Banking Corp. 3,11% 23/11/2027					<i>Pays-Bas</i>				
<i>Australie total</i>					Enel Finance International NV 5,00% 15/06/2032				
553.157 1,27					USD 200.000 194.980 0,45				
<i>Canada</i>					Iberdrola International BV, FRN 1,45% 31/12/2049				
Bank of Montreal 0,13% 26/01/2027					EUR 100.000 100.551 0,23				
Bank of Nova Scotia (The) 0,01% 14/09/2029					EUR 100.000 94.363 0,22				
Royal Bank of Canada 3,50% 25/07/2028					Volkswagen Financial Services NV 3,25% 13/04/2027				
Royal Bank of Canada 0,01% 05/10/2028					GBP 100.000 120.677 0,28				
<i>Canada total</i>					WPC Eurobond BV 1,35% 15/04/2028				
595.293 1,37					EUR 100.000 101.080 0,23				
<i>Iles Caïmans</i>					<i>Pays-Bas total</i>				
Avolon Holdings Funding Ltd. 4,25% 15/04/2026					611.651 1,41				
Avolon Holdings Funding Ltd. 6,38% 04/05/2028					<i>Portugal</i>				
Gaci First Investment Co. 4,75% 14/02/2030					Banco Santander Totta SA 3,75% 11/09/2026				
<i>Iles Caïmans total</i>					EUR 200.000 224.931 0,52				
624.063 1,43					<i>Portugal total</i>				
<i>Danemark</i>					224.931 0,52				
Danske Bank A/S, FRN 4,75% 21/06/2030					<i>Singapour</i>				
<i>Danemark total</i>					Temasek Financial I Ltd. 3,50% 15/02/2033				
116.477 0,27					EUR 200.000 226.659 0,52				
<i>France</i>					<i>Singapour total</i>				
Banque Federative du Credit Mutuel SA 5,79% 13/07/2028					226.659 0,52				
BNP Paribas SA, FRN 5,34% 12/06/2029					<i>Espagne</i>				
BPCE SA 4,38% 13/07/2028					CaixaBank SA, FRN 5,00% 19/07/2029				
Credit Agricole SA, FRN 6,32% 03/10/2029					EUR 100.000 115.495 0,27				
Societe Generale SA, FRN 2,80% 19/01/2028					<i>Espagne total</i>				
Societe Generale SA, FRN 2,89% 09/06/2032					115.495 0,27				
TotalEnergies SE, FRN 2,00% 31/12/2049					<i>Organisations supranationales</i>				
TotalEnergies SE, FRN 3,37% 31/12/2049					Banque Ouest Africaine de Developpement 4,70% 22/10/2031				
<i>France total</i>					Banque Ouest Africaine de Developpement 2,75% 22/01/2033				
1.450.886 3,34					EUR 100.000 170.229 0,39				
<i>Irlande</i>					EUR 100.000 83.952 0,19				
Glencore Capital Finance DAC 0,75% 01/03/2029					<i>Organisations supranationales total</i>				
<i>Irlande total</i>					254.181 0,58				
193.454 0,44					<i>Suisse</i>				
<i>Italie</i>					Credit Suisse Schweiz AG 3,39% 05/12/2025				
Autostrade per l'Italia SpA 5,13% 14/06/2033					UBS Group AG, FRN 7,75% 01/03/2029				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 0,88% 08/10/2026					EUR 100.000 110.677 0,25				
Intesa Sanpaolo SpA 7,00% 21/11/2025					EUR 150.000 190.946 0,44				
Intesa Sanpaolo SpA 6,63% 20/06/2033					<i>Suisse total</i>				
<i>Italie total</i>					301.623 0,69				
628.011 1,44					<i>Royaume-Uni</i>				
<i>Jersey</i>					BP Capital Markets plc, FRN 3,63% 31/12/2049				
Heathrow Funding Ltd. 1,13% 08/10/2030					EUR 100.000 103.410 0,24				
Heathrow Funding Ltd. 4,50% 11/07/2033					USD 200.000 183.612 0,42				
<i>Jersey total</i>					USD 200.000 174.599 0,40				
212.032 0,49					<i>Royaume-Uni total</i>				
<i>Luxembourg</i>					461.621 1,06				
Holcim Finance Luxembourg SA 0,63% 19/01/2033					<i>États-Unis</i>				
Segro Capital Sarl 1,25% 23/03/2026					AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039				
SELP Finance Sarl 0,88% 27/05/2029					Bank of America Corp., FRN 2,55% 04/02/2028				
<i>Luxembourg total</i>					Bank of America Corp., FRN 2,57% 20/10/2032				
285.879 0,66					Baxter International, Inc. 2,54% 01/02/2032				
<i>Mexique</i>					BP Capital Markets America, Inc. 4,81% 13/02/2033				
Petroleos Mexicanos 6,84% 23/01/2030					Broadcom, Inc. 3,42% 15/04/2033				
<i>Mexique total</i>					Cencora, Inc. 2,80% 15/05/2030				
232.775 0,54					CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043				
					Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3,50% 01/06/2041				
					Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5,25% 01/04/2053				
					Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032				
					Citigroup, Inc., FRN 4,41% 31/03/2031				
					Columbia Pipelines Operating Co. LLC 6,04% 15/11/2033				
					Comcast Corp. 2,94% 01/11/2056				
					ConocoPhillips Co. 5,05% 15/09/2033				
					Constellation Energy Generation LLC 5,80% 01/03/2033				
					Diamondback Energy, Inc. 6,25% 15/03/2033				
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,54% 10/09/2027				
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,22% 01/05/2029				

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active Global Aggregate Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,48% 24/10/2029	USD	100.000	106.124	0,24	<i>Hongrie</i> Hungary Government Bond 6,13% 22/05/2028	USD	200.000	208.000	0,48
HCA, Inc. 2,38% 15/07/2031	USD	190.000	157.135	0,36					
HCA, Inc. 4,63% 15/03/2052	USD	40.000	34.137	0,08					
ITC Holdings Corp. 5,40% 01/06/2033	USD	210.000	214.760	0,49	<i>Hongrie total</i>			208.000	0,48
Jersey Central Power & Light Co. 2,75% 01/03/2032	USD	90.000	76.327	0,18	<i>Indonésie</i> Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5,40% 15/11/2028	USD	200.000	206.179	0,47
Kenvue, Inc. 4,90% 22/03/2033	USD	40.000	41.196	0,10					
Kraft Heinz Foods Co. 4,63% 01/10/2039	USD	30.000	27.998	0,06	<i>Indonésie total</i>			206.179	0,47
Lowe's Cos., Inc. 4,25% 01/04/2052	USD	20.000	16.954	0,04					
Marvell Technology, Inc. 5,95% 15/09/2033	USD	40.000	42.459	0,10	<i>Italie</i> Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00% 15/11/2030	EUR	1.680.000	1.934.555	4,45
Meta Platforms, Inc. 5,60% 15/05/2053	USD	40.000	43.427	0,10					
Morgan Stanley, FRN 5,45% 20/07/2029	USD	60.000	61.135	0,14	<i>Italie total</i>			1.934.555	4,45
Morgan Stanley, FRN 2,51% 20/10/2032	USD	250.000	207.344	0,48					
Morgan Stanley, FRN 5,42% 21/07/2034	USD	70.000	70.979	0,16	<i>Japon</i> Japan Government Ten Year Bond 0,10% 20/12/2030	JPY	9.900.000	68.963	0,16
Nasdaq, Inc. 5,55% 15/02/2034	USD	50.000	52.036	0,12	Japan Government Ten Year Bond 0,50% 20/03/2033	JPY	182.950.000	1.288.247	2,96
Netflix, Inc. 4,63% 15/05/2029	EUR	100.000	118.040	0,27	Japan Government Thirty Year Bond 1,00% 20/03/2052	JPY	99.300.000	603.076	1,39
Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053	USD	70.000	70.112	0,16	Japan Government Twenty Year Bond 1,40% 20/12/2042	JPY	35.850.000	256.134	0,59
Pacific Gas & Electric Co. 6,15% 15/01/2033	USD	40.000	41.469	0,10	Japan Government Twenty Year Bond 1,50% 20/09/2043	JPY	86.800.000	626.940	1,44
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,62% 20/10/2027	USD	50.000	51.889	0,12	<i>Japon total</i>			2.843.360	6,54
Prologis Euro Finance LLC 1,00% 06/02/2035	EUR	100.000	82.346	0,19	<i>Mexique</i> Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	11.000.000	607.776	1,40
Sabine Pass Liquefaction LLC 4,50% 15/05/2030	USD	50.000	48.936	0,11	<i>Mexique total</i>			607.776	1,40
San Diego Gas & Electric Co. 5,35% 01/04/2053	USD	20.000	20.319	0,05	<i>Roumanie</i> Romania Government Bond 6,63% 27/09/2029	EUR	28.000	33.050	0,08
Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031	USD	50.000	40.833	0,09	Romania Government Bond 3,88% 29/10/2035	EUR	92.000	86.509	0,20
Southern Co. Gas Capital Corp. 5,75% 15/09/2033	USD	100.000	105.111	0,24	<i>Roumanie total</i>			119.559	0,28
Take-Two Interactive Software, Inc. 4,95% 28/03/2028	USD	70.000	70.563	0,16	<i>Espagne</i> Spain Government Bond 3,15% 30/04/2033	EUR	200.000	224.585	0,52
Texas Instruments, Inc. 5,05% 18/05/2063	USD	20.000	20.493	0,05	Spain Government Bond 2,35% 30/07/2033	EUR	950.000	997.760	2,29
T-Mobile USA, Inc. 5,05% 15/07/2033	USD	70.000	70.604	0,16	<i>Espagne total</i>			1.222.345	2,81
Warnermedia Holdings, Inc. 5,05% 15/03/2042	USD	30.000	26.450	0,06	<i>Organisations supranationales</i> European Union 3,25% 04/07/2034	EUR	1.320.000	1.528.233	3,51
Wells Fargo & Co., FRN 5,57% 25/07/2029	USD	90.000	91.882	0,21	<i>Organisations supranationales total</i>			1.528.233	3,51
Wells Fargo & Co., FRN 5,56% 25/07/2034	USD	40.000	40.762	0,09	<i>Royaume-Uni</i> UK Gilt 4,50% 07/06/2028	GBP	290.000	385.491	0,89
Welltower OP LLC 2,75% 15/01/2032	USD	100.000	85.080	0,20	UK Gilt 3,25% 31/01/2033	GBP	520.000	648.557	1,49
<i>États-Unis total</i>			4.416.833	10,15	UK Gilt 4,50% 07/12/2042	GBP	260.000	349.547	0,80
Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise			11.635.751	26,75	UK Gilt 1,25% 31/07/2051	GBP	140.000	95.078	0,22
					UK Gilt 3,75% 22/10/2053	GBP	120.000	142.909	0,33
Emprunts d'État					<i>Royaume-Uni total</i>			1.621.582	3,73
<i>Australie</i> Australia Government Bond 2,75% 21/05/2041	AUD	300.000	167.215	0,38	<i>États-Unis</i> US Treasury Bond 4,75% 15/11/2043	USD	30.000	32.236	0,07
Australia Government Bond 4,75% 21/06/2054	AUD	355.000	261.020	0,60	US Treasury Bond 4,13% 15/08/2053	USD	670.000	679.108	1,56
<i>Australie total</i>			428.235	0,98	US Treasury Bond 4,75% 15/11/2053	USD	380.000	427.381	0,98
<i>Canada</i> Canadian Government Bond 2,00% 01/06/2028	CAD	350.000	253.282	0,58	US Treasury Inflation Indexed Note 1,38% 15/07/2033	USD	699.018	678.420	1,56
Canadian Government Bond 2,75% 01/06/2033	CAD	370.000	272.999	0,63	US Treasury Note 5,00% 30/09/2025	USD	60.000	60.616	0,14
Canadian Government Bond 4,00% 01/06/2041	CAD	440.000	374.547	0,86	US Treasury Note 4,88% 30/11/2025	USD	820.000	828.616	1,91
<i>Canada total</i>			900.828	2,07	US Treasury Note 4,38% 15/12/2026	USD	190.000	191.915	0,44
<i>Chine</i> China Government Bond 2,88% 25/02/2033	CNY	18.340.000	2.648.623	6,09	US Treasury Note 4,63% 30/09/2028	USD	310.000	320.027	0,74
<i>Chine total</i>			2.648.623	6,09	US Treasury Note 4,38% 30/11/2028	USD	470.000	481.016	1,11
<i>Colombie</i> Colombia Government Bond 8,00% 14/11/2035	USD	200.000	218.598	0,50	US Treasury Note 4,38% 30/11/2030	USD	60.000	61.734	0,14
<i>Colombie total</i>			218.598	0,50	US Treasury Note 4,50% 15/11/2033	USD	540.000	567.338	1,30
<i>France</i> France Government Bond OAT 3,00% 25/05/2033	EUR	250.000	287.272	0,66	<i>États-Unis total</i>			4.328.407	9,95
France Government Bond OAT 2,50% 25/05/2043	EUR	740.000	760.590	1,75	Total des investissements dans les emprunts d'État			20.732.199	47,66
France Government Bond OAT 3,00% 25/05/2054	EUR	800.000	868.057	1,99	Titres adossés à des prêts immobiliers				
<i>France total</i>			1.915.919	4,40	<i>États-Unis</i> Federal National Mortgage Association 4,00% 01/05/2049	USD	161.295	155.682	0,36
					Federal National Mortgage Association 3,50% 01/07/2049	USD	53.683	49.755	0,11
					Federal National Mortgage Association (CB2664) 3,00% 01/01/2052	USD	261.489	232.179	0,53

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active Global Aggregate Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Federal National Mortgage Association (FS2924) 3,00% 01/01/2052	USD	301.755	269.647	0,62
Federal National Mortgage Association 3,00% 01/03/2052	USD	204.342	181.403	0,42
Federal National Mortgage Association 3,00% 01/04/2052	USD	193.794	173.145	0,40
Federal National Mortgage Association 3,50% 01/05/2052	USD	488.454	448.239	1,03
Federal National Mortgage Association 4,00% 01/08/2052	USD	194.794	184.341	0,42
Federal National Mortgage Association 6,00% 01/01/2053	USD	355.320	360.686	0,83
Federal National Mortgage Association 5,50% 01/09/2053	USD	196.260	199.553	0,46
Federal National Mortgage Association 6,00% 01/10/2053	USD	394.184	406.720	0,94
Federal National Mortgage Association 6,50% 01/10/2053	USD	329.079	337.023	0,77
Freddie Mac Pool 2,50% 01/05/2051	USD	547.507	472.852	1,09
Freddie Mac Pool 2,50% 01/03/2052	USD	1.198.898	1.019.636	2,34
Freddie Mac Pool 3,00% 01/03/2052	USD	751.302	671.960	1,54
Freddie Mac Pool 3,00% 01/08/2052	USD	205.269	183.718	0,42
Freddie Mac Pool 4,50% 01/09/2052	USD	675.142	654.608	1,51
Freddie Mac Pool 6,00% 01/01/2053	USD	363.338	368.826	0,85
Government National Mortgage Association 5,50% 20/11/2052	USD	373.453	376.079	0,86
Government National Mortgage Association 6,00% 20/01/2053	USD	516.264	524.215	1,21
Government National Mortgage Association 5,00% 20/09/2053	USD	397.828	394.832	0,91
<i>États-Unis total</i>			7.665.099	17,62
Total des investissements dans des Titres adossés à des prêts immobiliers			7.665.099	17,62
Total des Obligations			40.033.049	92,03

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active Global Aggregate Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
AUD	117.739	NZD	126.039	23/01/2024	Citibank NA	588	-
AUD	7.201	USD	4.733	22/01/2024	Barclays	185	-
AUD	641.214	USD	430.929	22/01/2024	BNP Paribas	6.896	0,02
AUD	117.739	USD	77.567	22/01/2024	Citibank NA	2.826	0,01
AUD	59.661	USD	39.980	22/01/2024	HSBC	757	-
AUD	93.223	USD	63.652	22/01/2024	HSBC	2	-
AUD	117.555	USD	79.306	22/01/2024	Morgan Stanley	961	-
AUD	36.457	USD	23.986	22/01/2024	Morgan Stanley	907	-
AUD	50.000	USD	32.940	22/01/2024	State Street	1.200	-
AUD	51.416	USD	34.460	22/01/2024	State Street	648	-
BRL	242.386	USD	49.017	22/01/2024	Citibank NA	818	-
BRL	2.267.050	USD	461.496	22/01/2024	Goldman Sachs	4.617	0,01
CAD	196.975	AUD	217.786	22/01/2024	Goldman Sachs	719	-
CAD	97.505	EUR	66.423	22/01/2024	Barclays	534	-
CAD	127.690	USD	95.136	22/01/2024	Citibank NA	1.729	0,01
CAD	69.467	USD	52.073	22/01/2024	Goldman Sachs	624	-
CAD	94.599	USD	69.777	22/01/2024	HSBC	1.986	0,01
CAD	119.391	USD	89.165	22/01/2024	HSBC	1.405	0,01
CHF	67.711	SEK	806.071	22/01/2024	Citibank NA	568	-
CHF	109.920	USD	126.794	22/01/2024	BNP Paribas	4.079	0,01
CLP	127.091.396	USD	144.900	22/01/2024	Citibank NA	476	-
CNH	587.791	GBP	64.801	22/01/2024	Barclays	43	-
CNH	1.947.868	GBP	214.852	22/01/2024	HSBC	5	-
CNH	1.384.706	USD	192.908	22/01/2024	Barclays	1.824	0,01
CNH	3.179.282	USD	446.073	22/01/2024	Citibank NA	1.031	-
CNH	1.017.569	USD	142.083	22/01/2024	HSBC	1.018	-
CNH	1.743.908	USD	244.598	22/01/2024	HSBC	649	-
CNH	1.389.404	USD	194.596	22/01/2024	State Street	796	-
COP	105.613.921	USD	26.536	22/01/2024	HSBC	613	-
CZK	794.529	USD	35.341	22/01/2024	HSBC	186	-
DKK	248.832	USD	36.909	22/01/2024	HSBC	2	-
DKK	345.790	USD	50.754	22/01/2024	State Street	539	-
EUR	1.561.309	GBP	1.343.650	22/01/2024	BNP Paribas	13.004	0,03
EUR	65.813	GBP	56.560	22/01/2024	Citibank NA	648	-
EUR	161.204	GBP	139.783	22/01/2024	HSBC	1	-
EUR	654.954	USD	715.931	22/01/2024	HSBC	8.143	0,02
EUR	202.704	USD	218.052	22/01/2024	HSBC	6.044	0,02
EUR	3.306	USD	3.571	22/01/2024	HSBC	84	-
EUR	43.068	USD	47.610	22/01/2024	HSBC	3	-
EUR	563.524	USD	606.462	22/01/2024	Morgan Stanley	16.533	0,04
EUR	1.164.928	USD	1.279.761	22/01/2024	Morgan Stanley	8.107	0,02
EUR	144.178	USD	158.325	22/01/2024	Morgan Stanley	1.069	-
GBP	198.544	CNH	1.793.154	22/01/2024	BNP Paribas	960	-
GBP	589.344	EUR	679.574	22/01/2024	BNP Paribas	87	-
GBP	13.577	USD	17.264	22/01/2024	Barclays	46	-
GBP	432.336	USD	547.789	22/01/2024	BNP Paribas	3.414	0,01
GBP	525.558	USD	668.278	22/01/2024	BNP Paribas	1.778	0,01
GBP	3.459.158	USD	4.381.837	22/01/2024	Citibank NA	28.391	0,07
GBP	174.902	USD	221.746	22/01/2024	HSBC	1.244	-
GBP	94.652	USD	119.699	22/01/2024	HSBC	977	-
GBP	112.863	USD	141.683	22/01/2024	Morgan Stanley	2.211	0,01
IDR	3.300.468.561	USD	212.828	22/01/2024	BNP Paribas	1.255	-
ILS	103.336	USD	28.156	22/01/2024	State Street	552	-
INR	23.859.972	USD	286.033	22/01/2024	HSBC	436	-
INR	3.387.341	USD	40.668	22/01/2024	Morgan Stanley	1	-
JPY	16.651.699	GBP	92.805	22/01/2024	Barclays	155	-
JPY	45.852.404	GBP	255.793	22/01/2024	HSBC	117	-
JPY	53.230.912	USD	374.043	22/01/2024	HSBC	4.692	0,01
KRW	203.531.701	USD	154.695	22/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	2.407	0,01
KRW	1.244.076.270	USD	959.180	22/01/2024	BNP Paribas	1.096	-
KRW	104.404.007	USD	80.237	22/01/2024	BNP Paribas	351	-
NOK	328.518	USD	31.224	22/01/2024	HSBC	1.141	-
NZD	346.118	USD	215.208	23/01/2024	Morgan Stanley	3.954	0,01
PHP	8.039.791	USD	144.471	22/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	641	-
PLN	885.220	USD	224.311	22/01/2024	BNP Paribas	745	-
RON	106.143	USD	23.325	22/01/2024	HSBC	239	-
SEK	3.079.195	USD	300.945	22/01/2024	BNP Paribas	4.845	0,01
THB	9.132.237	USD	257.929	22/01/2024	Goldman Sachs	10.099	0,02
USD	78.496	AUD	114.623	22/01/2024	Morgan Stanley	231	-
USD	101.803	CNH	723.712	22/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	27	-
USD	186.278	EUR	167.608	22/01/2024	Barclays	981	-
USD	441.030	GBP	345.335	22/01/2024	Barclays	748	-

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active Global Aggregate Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Classe EUR Hedged (acc)*</i>							
AUD	32.629	EUR	20.088	05/01/2024	HSBC	74	-
CAD	59.674	EUR	40.866	05/01/2024	HSBC	112	-
CAD	36.577	USD	27.680	05/01/2024	Morgan Stanley	60	-
CHF	7.314	EUR	7.738	05/01/2024	HSBC	143	-
EUR	5.622	AUD	9.103	07/02/2024	HSBC	-	-
EUR	10.451	CAD	15.237	07/02/2024	HSBC	1	-
EUR	2.182	CHF	2.023	07/02/2024	HSBC	2	-
EUR	15.665	GBP	13.591	07/02/2024	BNP Paribas	1	-
EUR	4.111	GBP	3.523	05/01/2024	Morgan Stanley	50	-
EUR	2.613	MXN	49.235	07/02/2024	BNP Paribas	2	-
EUR	198.331	USD	219.393	07/02/2024	BNP Paribas	18	-
EUR	1.600	USD	1.760	07/02/2024	BNP Paribas	10	-
EUR	4.632	USD	5.084	05/01/2024	Citibank NA	33	-
EUR	9.385	USD	10.214	05/01/2024	Goldman Sachs	155	-
EUR	4.376	USD	4.817	05/01/2024	HSBC	17	-
EUR	1.821.054	USD	2.005.624	05/01/2024	Morgan Stanley	6.157	0,02
EUR	6.425	USD	6.924	05/01/2024	Morgan Stanley	174	-
EUR	9.656	USD	10.598	05/01/2024	Morgan Stanley	69	-
EUR	17.750	USD	19.499	05/01/2024	RBC	110	-
IDR	158.770.039	USD	10.220	05/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	88	-
IDR	65.325.654	USD	4.239	05/01/2024	Barclays	2	-
KRW	23.552.283	USD	18.180	05/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	71	-
MXN	89.159	EUR	4.734	05/01/2024	HSBC	33	-
SEK	89.732	EUR	8.012	05/01/2024	HSBC	53	-
THB	165.582	EUR	4.354	05/01/2024	HSBC	42	-
THB	104.286	USD	3.054	05/01/2024	Barclays	2	-
USD	14.039	AUD	20.541	07/02/2024	Morgan Stanley	6	-
USD	5.623	CHF	4.701	07/02/2024	Goldman Sachs	16	-
USD	231.798	CNH	1.647.437	05/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	401	-
USD	88.762	CNH	630.045	07/02/2024	State Street	60	-
USD	800	CZK	17.688	05/01/2024	Citibank NA	9	-
USD	797	CZK	17.688	07/02/2024	Morgan Stanley	6	-
USD	1.831	DKK	12.232	07/02/2024	State Street	15	-
USD	741.690	EUR	666.156	05/01/2024	BNP Paribas	5.765	0,01
USD	40.370	GBP	31.547	07/02/2024	BNP Paribas	146	-
USD	4.241	IDR	65.325.654	07/02/2024	Barclays	4	-
USD	108.370	JPY	15.170.000	07/02/2024	Morgan Stanley	160	-
USD	5.506	KRW	7.070.468	07/02/2024	Bank of America Merrill Lynch	42	-
USD	30.238	KRW	38.910.159	05/01/2024	Barclays	85	-
USD	11.964	KRW	15.357.876	07/02/2024	HSBC	95	-
USD	3.234	MXN	55.069	07/02/2024	State Street	3	-
USD	822	NZD	1.298	07/02/2024	BNP Paribas	-	-
USD	1.986	PLN	7.742	07/02/2024	HSBC	18	-
USD	3.839	SEK	38.073	07/02/2024	BNP Paribas	55	-
USD	2.056	SGD	2.703	07/02/2024	Bank of America Merrill Lynch	3	-

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active Global Aggregate Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Classe XXX**							
AUD	43.292	GBP	23.152	05/01/2024	BNP Paribas	27	-
CAD	77.425	GBP	45.889	05/01/2024	BNP Paribas	219	-
CAD	258.529	USD	195.643	05/01/2024	Morgan Stanley	427	-
CHF	10.085	GBP	9.258	05/01/2024	BNP Paribas	182	-
GBP	311.743	CNH	2.819.125	05/01/2024	BNP Paribas	1.445	0,01
GBP	17.462	CNH	157.538	05/01/2024	Citibank NA	134	-
GBP	118.854	EUR	136.506	07/02/2024	Barclays	533	-
GBP	12.437	EUR	14.271	07/02/2024	Morgan Stanley	70	-
GBP	377.754	JPY	67.813.932	05/01/2024	BNP Paribas	396	-
GBP	3.310.255	USD	4.205.435	05/01/2024	Barclays	14.525	0,04
GBP	6.612	USD	8.397	05/01/2024	Barclays	32	-
GBP	1.597.441	USD	2.029.113	05/01/2024	BNP Paribas	7.328	0,02
GBP	85.128	USD	107.803	05/01/2024	Citibank NA	720	-
GBP	10.128	USD	12.737	05/01/2024	Citibank NA	174	-
GBP	5.481	USD	6.924	05/01/2024	Citibank NA	63	-
GBP	5.896	USD	7.384	05/01/2024	HSBC	132	-
GBP	14.727	USD	18.654	05/01/2024	RBC	121	-
GBP	27.826	USD	35.437	05/01/2024	State Street	36	-
IDR	613.045.874	USD	39.785	05/01/2024	Barclays	17	-
JPY	32.563.826	GBP	179.335	05/01/2024	BNP Paribas	2.436	0,01
KRW	34.154.371	USD	26.297	05/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	171	-
THB	978.665	USD	28.660	05/01/2024	Barclays	17	-
USD	99.449	AUD	145.511	07/02/2024	Morgan Stanley	40	-
USD	39.924	CHF	33.380	07/02/2024	Goldman Sachs	113	-
USD	403.937	CNH	2.870.868	05/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	699	-
USD	638.055	CNH	4.528.993	07/02/2024	State Street	432	-
USD	800	CZK	17.693	05/01/2024	Citibank NA	9	-
USD	797	CZK	17.693	07/02/2024	Morgan Stanley	6	-
USD	7.625	DKK	50.943	07/02/2024	State Street	61	-
USD	1.609.734	EUR	1.443.911	07/02/2024	BNP Paribas	12.364	0,03
USD	6.775.934	GBP	5.295.925	05/01/2024	BNP Paribas	24.613	0,06
USD	39.798	IDR	613.045.874	07/02/2024	Barclays	36	-
USD	786.052	JPY	110.034.433	07/02/2024	Morgan Stanley	1.163	-
USD	51.929	KRW	66.821.224	05/01/2024	Barclays	146	-
USD	85.667	KRW	109.970.975	07/02/2024	HSBC	679	-
USD	30.353	MXN	516.795	07/02/2024	State Street	23	-
USD	15.040	NZD	23.745	07/02/2024	BNP Paribas	4	-
USD	7.666	PLN	29.882	07/02/2024	HSBC	71	-
USD	35.911	SEK	356.183	07/02/2024	BNP Paribas	515	-
USD	8.071	SGD	10.612	07/02/2024	Bank of America Merrill Lynch	12	-
Classe USD Hedged (acc)*							
CAD	86.155	USD	65.198	05/01/2024	Morgan Stanley	142	-
EUR	6.756	USD	7.388	05/01/2024	BNP Paribas	76	-
IDR	108.798.723	USD	7.061	05/01/2024	Barclays	3	-
JPY	571.197	USD	3.923	05/01/2024	Morgan Stanley	130	-
THB	172.280	USD	5.045	05/01/2024	Barclays	3	-
USD	34.416	AUD	50.356	07/02/2024	Morgan Stanley	14	-
USD	13.579	CHF	11.353	07/02/2024	Goldman Sachs	39	-
USD	221.850	CNH	1.576.734	05/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	384	-
USD	222.134	CNH	1.576.734	07/02/2024	State Street	150	-
USD	793	CZK	17.526	05/01/2024	Citibank NA	9	-
USD	790	CZK	17.526	07/02/2024	Morgan Stanley	6	-
USD	5.069	DKK	33.869	07/02/2024	State Street	41	-
USD	557.817	EUR	500.355	07/02/2024	BNP Paribas	4.284	0,01
USD	100.964	GBP	78.898	07/02/2024	BNP Paribas	364	-
USD	7.063	IDR	108.798.723	07/02/2024	Barclays	6	-
USD	272.348	JPY	38.124.305	07/02/2024	Morgan Stanley	403	-
USD	28.288	KRW	36.400.282	05/01/2024	Barclays	80	-
USD	28.356	KRW	36.400.282	07/02/2024	HSBC	225	-
USD	5.315	MXN	90.499	07/02/2024	State Street	4	-
USD	820	NZD	1.294	07/02/2024	BNP Paribas	-	-
USD	5.081	PLN	19.807	07/02/2024	HSBC	47	-
USD	6.377	SEK	63.246	07/02/2024	BNP Paribas	91	-
USD	5.325	SGD	7.001	07/02/2024	Bank of America Merrill Lynch	8	-
Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme						257.756	0,59

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active Global Aggregate Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
CAD	163.779	USD	124.242	22/01/2024	HSBC	-	-
CLP	139.678.354	USD	161.109	22/01/2024	Goldman Sachs	(1.336)	-
CZK	4.194.303	USD	187.631	22/01/2024	Goldman Sachs	(86)	-
EUR	10.804	USD	11.953	22/01/2024	BNP Paribas	(9)	-
EUR	392.840	USD	434.467	22/01/2024	Morgan Stanley	(168)	-
GBP	58.108	AUD	108.616	22/01/2024	BNP Paribas	(79)	-
GBP	71.108	CAD	119.967	22/01/2024	BNP Paribas	(347)	-
GBP	62.438	EUR	72.089	22/01/2024	Citibank NA	(92)	-
GBP	280.968	JPY	50.889.898	22/01/2024	BNP Paribas	(3.861)	(0,01)
JPY	542.622.635	USD	3.862.169	22/01/2024	Morgan Stanley	(1.432)	-
KRW	126.221.181	USD	97.443	22/01/2024	State Street	(16)	-
USD	66.613	AUD	101.002	22/01/2024	BNP Paribas	(2.351)	(0,01)
USD	77.883	AUD	117.739	22/01/2024	Citibank NA	(2.510)	(0,01)
USD	44.923	BRL	219.734	22/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(255)	-
USD	34.063	BRL	168.253	22/01/2024	Barclays	(530)	-
USD	49.211	CAD	65.836	22/01/2024	BNP Paribas	(732)	-
USD	53.259	CAD	72.302	22/01/2024	BNP Paribas	(1.589)	(0,01)
USD	1.101	CAD	1.452	22/01/2024	HSBC	(1)	-
USD	77.500	CAD	105.156	22/01/2024	Morgan Stanley	(2.271)	(0,01)
USD	202.141	CNH	1.441.679	22/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(603)	-
USD	155.663	CNH	1.111.275	22/01/2024	BNP Paribas	(616)	-
USD	251.309	CNH	1.800.142	22/01/2024	BNP Paribas	(1.846)	(0,01)
USD	517.314	EUR	472.348	22/01/2024	BNP Paribas	(4.883)	(0,01)
USD	748.051	EUR	693.432	22/01/2024	BNP Paribas	(18.562)	(0,04)
USD	2.862.331	EUR	2.620.736	22/01/2024	Citibank NA	(34.982)	(0,08)
USD	182.121	EUR	168.716	22/01/2024	HSBC	(4.400)	(0,01)
USD	72.480	EUR	66.423	22/01/2024	Morgan Stanley	(953)	-
USD	1.748.414	EUR	1.600.000	22/01/2024	Morgan Stanley	(20.441)	(0,05)
USD	5.396	EUR	5.000	22/01/2024	State Street	(132)	-
USD	44.136	GBP	34.769	22/01/2024	Barclays	(193)	-
USD	143.142	GBP	114.073	22/01/2024	BNP Paribas	(2.295)	(0,01)
USD	2.654.037	GBP	2.089.331	22/01/2024	BNP Paribas	(9.740)	(0,02)
USD	98.213	GBP	77.132	22/01/2024	Morgan Stanley	(126)	-
USD	1.989.017	GBP	1.569.973	22/01/2024	Morgan Stanley	(12.608)	(0,03)
USD	322.143	GBP	253.490	22/01/2024	State Street	(1.041)	-
USD	108.879	HUF	37.826.148	22/01/2024	Citibank NA	(134)	-
USD	1.109	JPY	158.197	22/01/2024	Barclays	(16)	-
USD	380.829	JPY	54.665.879	22/01/2024	BNP Paribas	(8.116)	(0,02)
USD	416.438	JPY	60.259.242	22/01/2024	BNP Paribas	(12.304)	(0,03)
USD	299.228	JPY	43.120.004	22/01/2024	HSBC	(7.569)	(0,02)
USD	172.345	JPY	24.265.208	22/01/2024	State Street	(301)	-
USD	225.750	JPY	32.509.014	22/01/2024	State Street	(5.550)	(0,01)
USD	529.892	JPY	75.570.479	22/01/2024	State Street	(7.789)	(0,02)
USD	142.378	KRW	186.180.560	22/01/2024	Goldman Sachs	(1.331)	-
USD	75.449	KRW	98.953.356	22/01/2024	Morgan Stanley	(931)	-
USD	71.868	KRW	93.226.309	22/01/2024	State Street	(92)	-
USD	83.955	MXN	1.452.339	22/01/2024	Citibank NA	(1.520)	-
USD	101.858	MXN	1.762.044	22/01/2024	Citibank NA	(1.844)	(0,01)
USD	190.347	MXN	3.305.816	22/01/2024	Citibank NA	(4.210)	(0,01)
USD	83.831	MXN	1.442.590	22/01/2024	Morgan Stanley	(1.070)	-
USD	72.766	NZD	117.072	23/01/2024	Morgan Stanley	(1.364)	-
USD	149.730	PHP	8.325.888	22/01/2024	Goldman Sachs	(546)	-
USD	71.701	SEK	737.054	22/01/2024	Citibank NA	(1.495)	-
USD	57.890	SGD	76.904	22/01/2024	BNP Paribas	(465)	-
USD	145.867	THB	5.072.517	22/01/2024	Goldman Sachs	(3.010)	(0,01)
USD	145.028	ZAR	2.667.429	22/01/2024	Morgan Stanley	(583)	-

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active Global Aggregate Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Classe EUR Hedged (acc)*</i>							
AUD	20.541	USD	14.024	05/01/2024	Morgan Stanley	(7)	-
CHF	4.701	USD	5.603	05/01/2024	Goldman Sachs	(17)	-
CNH	1.071.271	EUR	137.742	05/01/2024	HSBC	(1.700)	(0,01)
CNH	630.045	USD	88.564	05/01/2024	State Street	(69)	-
CZK	17.688	USD	798	05/01/2024	Morgan Stanley	(6)	-
DKK	21.074	EUR	2.828	05/01/2024	HSBC	(1)	-
DKK	12.232	USD	1.828	05/01/2024	State Street	(15)	-
EUR	5.521	AUD	8.940	07/02/2024	BNP Paribas	-	-
EUR	3.730	CAD	5.462	05/01/2024	BNP Paribas	(22)	-
EUR	10.810	CAD	15.843	07/02/2024	HSBC	(63)	-
EUR	34.966	CNH	274.797	07/02/2024	BNP Paribas	(6)	-
EUR	37.429	CNH	295.402	07/02/2024	HSBC	(182)	-
EUR	17.769	GBP	15.472	07/02/2024	HSBC	(70)	-
EUR	42.734	JPY	6.629.491	07/02/2024	BNP Paribas	(14)	-
EUR	44.959	JPY	7.007.546	07/02/2024	HSBC	(249)	-
EUR	3.069	SEK	34.169	07/02/2024	BNP Paribas	-	-
EUR	666.156	USD	742.659	07/02/2024	BNP Paribas	(5.704)	(0,01)
EUR	2.781	USD	3.095	07/02/2024	HSBC	(19)	-
EUR	181.330	USD	201.667	07/02/2024	HSBC	(1.065)	-
GBP	52.268	EUR	60.774	05/01/2024	HSBC	(507)	-
GBP	31.547	USD	40.364	05/01/2024	BNP Paribas	(147)	-
JPY	25.666.834	EUR	166.242	05/01/2024	HSBC	(1.536)	(0,01)
JPY	307.447	EUR	1.981	05/01/2024	RBC	(7)	-
JPY	15.170.000	USD	107.809	05/01/2024	Morgan Stanley	(171)	-
KRW	15.357.876	USD	11.943	05/01/2024	HSBC	(42)	-
MXN	55.069	USD	3.252	05/01/2024	State Street	(1)	-
NZD	1.298	USD	822	05/01/2024	BNP Paribas	-	-
PLN	11.792	EUR	2.725	05/01/2024	HSBC	(11)	-
PLN	7.742	USD	1.987	05/01/2024	HSBC	(18)	-
SEK	38.073	USD	3.834	05/01/2024	BNP Paribas	(55)	-
SGD	4.350	EUR	2.993	05/01/2024	HSBC	(9)	-
SGD	2.703	USD	2.053	05/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(3)	-
USD	35.325	AUD	53.170	05/01/2024	Morgan Stanley	(957)	-
USD	66.960	CAD	90.789	05/01/2024	Morgan Stanley	(1.895)	(0,01)
USD	27.693	CAD	36.577	07/02/2024	Morgan Stanley	(61)	-
USD	13.774	CHF	12.015	05/01/2024	RBC	(504)	-
USD	7.557	CNH	53.879	05/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(11)	-
USD	4.922	DKK	33.306	05/01/2024	Morgan Stanley	(14)	-
USD	7.092	EUR	6.488	05/01/2024	Barclays	(75)	-
USD	19.758	EUR	18.067	05/01/2024	BNP Paribas	(202)	-
USD	5.599	EUR	5.197	05/01/2024	Citibank NA	(142)	-
USD	7.087	EUR	6.491	05/01/2024	HSBC	(84)	-
USD	783.988	EUR	717.642	05/01/2024	HSBC	(8.815)	(0,02)
USD	102.005	GBP	80.292	05/01/2024	Barclays	(352)	-
USD	3.787	IDR	58.389.657	07/02/2024	Bank of America Merrill Lynch	-	-
USD	14.539	IDR	224.095.693	05/01/2024	HSBC	(10)	-
USD	9.094	JPY	1.335.862	05/01/2024	HSBC	(385)	-
USD	271.760	JPY	39.808.419	05/01/2024	State Street	(10.698)	(0,03)
USD	5.270	KRW	6.820.479	07/02/2024	Bank of America Merrill Lynch	(1)	-
USD	8.371	MXN	144.228	05/01/2024	Morgan Stanley	(143)	-
USD	801	NZD	1.298	05/01/2024	Morgan Stanley	(21)	-
USD	4.957	PLN	19.534	05/01/2024	HSBC	(11)	-
USD	12.396	SEK	127.805	05/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(287)	-
USD	5.306	SGD	7.053	05/01/2024	State Street	(41)	-
USD	3.063	THB	104.286	07/02/2024	Barclays	(3)	-
USD	7.783	THB	269.868	05/01/2024	HSBC	(125)	-

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active Global Aggregate Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Classe XXX**</i>							
AUD	145.511	USD	99.347	05/01/2024	Morgan Stanley	(51)	-
CHF	33.380	USD	39.789	05/01/2024	Goldman Sachs	(121)	-
CNH	1.383.640	GBP	153.087	05/01/2024	BNP Paribas	(814)	-
CNH	4.528.993	USD	636.629	05/01/2024	State Street	(494)	-
CZK	17.693	USD	798	05/01/2024	Morgan Stanley	(6)	-
DKK	50.943	USD	7.612	05/01/2024	State Street	(62)	-
EUR	443.745	GBP	384.628	05/01/2024	BNP Paribas	(109)	-
EUR	1.443.911	USD	1.607.634	05/01/2024	BNP Paribas	(12.497)	(0,03)
GBP	51.121	AUD	96.546	05/01/2024	BNP Paribas	(712)	-
GBP	18.059	AUD	33.710	07/02/2024	HSBC	(3)	-
GBP	14.707	CAD	24.759	07/02/2024	Barclays	(34)	-
GBP	96.379	CAD	163.656	05/01/2024	BNP Paribas	(1.252)	-
GBP	9.807	CAD	16.829	05/01/2024	Citibank NA	(262)	-
GBP	18.500	CAD	31.090	07/02/2024	HSBC	(2)	-
GBP	23.124	CHF	25.413	05/01/2024	BNP Paribas	(723)	-
GBP	52.095	CNH	472.707	07/02/2024	Barclays	(127)	-
GBP	63.020	CNH	570.906	07/02/2024	BNP Paribas	(22)	-
GBP	11.323	EUR	13.194	05/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(142)	-
GBP	11.234	EUR	13.025	05/01/2024	BNP Paribas	(69)	-
GBP	760.832	EUR	885.226	05/01/2024	BNP Paribas	(8.021)	(0,02)
GBP	45.661	EUR	52.919	05/01/2024	Citibank NA	(252)	-
GBP	153.306	EUR	176.715	07/02/2024	HSBC	(23)	-
GBP	9.976	EUR	11.640	05/01/2024	Morgan Stanley	(142)	-
GBP	13.025	JPY	2.419.827	05/01/2024	Barclays	(566)	-
GBP	56.816	JPY	10.170.489	07/02/2024	Barclays	(103)	-
GBP	20.359	JPY	3.791.472	05/01/2024	Citibank NA	(948)	-
GBP	76.744	JPY	13.724.583	07/02/2024	HSBC	(46)	-
GBP	13.738	MXN	299.923	05/01/2024	BNP Paribas	(192)	-
GBP	10.993	NZD	22.446	05/01/2024	BNP Paribas	(198)	-
GBP	16.090	SEK	209.522	05/01/2024	BNP Paribas	(280)	-
GBP	12.900	THB	571.577	05/01/2024	BNP Paribas	(303)	-
GBP	234.050	USD	298.947	07/02/2024	Barclays	(519)	-
GBP	331.599	USD	422.817	07/02/2024	BNP Paribas	(10)	-
GBP	5.295.925	USD	6.777.070	07/02/2024	BNP Paribas	(24.458)	(0,06)
GBP	24.601	USD	31.417	07/02/2024	Citibank NA	(49)	-
GBP	15.157	USD	19.386	05/01/2024	Morgan Stanley	(63)	-
JPY	110.034.433	USD	781.985	05/01/2024	Morgan Stanley	(1.242)	-
KRW	109.970.975	USD	85.519	05/01/2024	HSBC	(299)	-
MXN	516.795	USD	30.517	05/01/2024	State Street	(9)	-
NZD	23.745	USD	15.038	05/01/2024	BNP Paribas	(4)	-
PLN	29.882	USD	7.669	05/01/2024	HSBC	(70)	-
SEK	356.183	USD	35.864	05/01/2024	BNP Paribas	(518)	-
SGD	10.612	USD	8.059	05/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(13)	-
USD	61.295	AUD	92.257	05/01/2024	Morgan Stanley	(1.661)	(0,01)
USD	114.663	CAD	155.469	05/01/2024	Morgan Stanley	(3.245)	(0,01)
USD	195.734	CAD	258.529	07/02/2024	Morgan Stanley	(430)	-
USD	20.695	CHF	18.052	05/01/2024	RBC	(758)	-
USD	9.131	CNH	65.102	05/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(13)	-
USD	7.528	DKK	50.943	05/01/2024	Morgan Stanley	(22)	-
USD	27.197	EUR	24.870	05/01/2024	BNP Paribas	(278)	-
USD	976.659	EUR	886.780	05/01/2024	Morgan Stanley	(2.998)	(0,01)
USD	992.167	GBP	783.178	05/01/2024	BNP Paribas	(6.240)	(0,02)
USD	12.207	GBP	9.629	05/01/2024	Citibank NA	(68)	-
USD	10.156	GBP	8.089	05/01/2024	Morgan Stanley	(156)	-
USD	22.871	IDR	355.296.086	05/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(196)	-
USD	16.722	IDR	257.749.788	05/01/2024	HSBC	(12)	-
USD	468.128	JPY	68.573.028	05/01/2024	State Street	(18.428)	(0,04)
USD	59.673	KRW	77.304.122	05/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(233)	-
USD	19.957	KRW	25.828.222	07/02/2024	Bank of America Merrill Lynch	(4)	-
USD	12.587	MXN	216.872	05/01/2024	Morgan Stanley	(216)	-
USD	802	NZD	1.299	05/01/2024	Morgan Stanley	(21)	-
USD	7.582	PLN	29.882	05/01/2024	HSBC	(17)	-
USD	14.225	SEK	146.661	05/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(329)	-
USD	7.984	SGD	10.612	05/01/2024	State Street	(61)	-
USD	28.743	THB	978.665	07/02/2024	Barclays	(24)	-
USD	11.740	THB	407.088	05/01/2024	HSBC	(189)	-

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active Global Aggregate Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Classe USD Hedged (acc)*							
AUD	50.356	USD	34.381	05/01/2024	Morgan Stanley	(18)	-
CHF	11.353	USD	13.533	05/01/2024	Goldman Sachs	(41)	-
CNH	1.576.734	USD	221.637	05/01/2024	State Street	(172)	-
CZK	17.526	USD	790	05/01/2024	Morgan Stanley	(6)	-
DKK	33.869	USD	5.061	05/01/2024	State Street	(41)	-
EUR	500.355	USD	557.090	05/01/2024	BNP Paribas	(4.330)	(0,01)
GBP	78.898	USD	100.947	05/01/2024	BNP Paribas	(367)	-
JPY	38.124.305	USD	270.939	05/01/2024	Morgan Stanley	(430)	-
KRW	36.400.282	USD	28.307	05/01/2024	HSBC	(99)	-
MXN	90.499	USD	5.344	05/01/2024	State Street	(2)	-
NZD	1.294	USD	820	05/01/2024	BNP Paribas	-	-
PLN	19.807	USD	5.084	05/01/2024	HSBC	(47)	-
SEK	63.246	USD	6.368	05/01/2024	BNP Paribas	(92)	-
SGD	7.001	USD	5.317	05/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(9)	-
USD	33.456	AUD	50.356	05/01/2024	Morgan Stanley	(906)	-
USD	4.992	CAD	6.579	07/02/2024	BNP Paribas	-	-
USD	63.542	CAD	86.155	05/01/2024	Morgan Stanley	(1.799)	(0,01)
USD	65.228	CAD	86.155	07/02/2024	Morgan Stanley	(143)	-
USD	13.015	CHF	11.353	05/01/2024	RBC	(476)	-
USD	9.401	CNH	66.789	07/02/2024	HSBC	(2)	-
USD	5.005	DKK	33.869	05/01/2024	Morgan Stanley	(14)	-
USD	6.376	EUR	5.833	05/01/2024	Barclays	(67)	-
USD	5.401	EUR	4.906	05/01/2024	HSBC	(19)	-
USD	6.265	EUR	5.796	05/01/2024	HSBC	(139)	-
USD	20.521	EUR	18.552	07/02/2024	HSBC	(3)	-
USD	3.895	EUR	3.531	07/02/2024	HSBC	(11)	-
USD	536.558	EUR	487.181	05/01/2024	Morgan Stanley	(1.647)	(0,01)
USD	3.730	EUR	3.395	05/01/2024	RBC	(21)	-
USD	95.983	GBP	75.552	05/01/2024	Barclays	(331)	-
USD	5.281	GBP	4.142	07/02/2024	HSBC	-	-
USD	4.241	GBP	3.346	05/01/2024	Morgan Stanley	(24)	-
USD	3.931	IDR	60.607.676	07/02/2024	Bank of America Merrill Lynch	-	-
USD	7.059	IDR	108.798.723	05/01/2024	HSBC	(5)	-
USD	3.892	JPY	556.709	05/01/2024	Citibank NA	(58)	-
USD	9.937	JPY	1.393.659	07/02/2024	HSBC	(5)	-
USD	260.362	JPY	38.138.793	05/01/2024	State Street	(10.249)	(0,03)
USD	5.252	MXN	90.499	05/01/2024	Morgan Stanley	(90)	-
USD	798	NZD	1.294	05/01/2024	Morgan Stanley	(21)	-
USD	5.026	PLN	19.807	05/01/2024	HSBC	(11)	-
USD	6.134	SEK	63.246	05/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(142)	-
USD	5.267	SGD	7.001	05/01/2024	State Street	(40)	-
USD	5.060	THB	172.280	07/02/2024	Barclays	(4)	-
USD	4.968	THB	172.280	05/01/2024	HSBC	(80)	-
Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme						(341.269)	(0,79)

*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active Global Aggregate Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats futurs sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente		Juste valeur USD	% de l'Actif net
			USD	Contrepartie		
<i>Australie</i>						
Australia 10-Year Bond, 15/03/2024	15	AUD	1.160.529	Citibank NA	33.574	0,08
<i>Australie total</i>					33.574	0,08
<i>Canada</i>						
Canada 10-Year Bond, 19/03/2024	1	CAD	90.846	Citibank NA	3.329	0,01
<i>Canada total</i>					3.329	0,01
<i>Allemagne</i>						
Euro-Bobl, 07/03/2024	16	EUR	2.088.761	Citibank NA	19.442	0,04
Euro-Schatz, 07/03/2024	11	EUR	1.286.624	Citibank NA	8.020	0,02
<i>Allemagne total</i>					27.462	0,06
<i>Royaume-Uni</i>						
Longue Gilt, 26/03/2024	6	GBP	747.237	Citibank NA	37.912	0,09
<i>Royaume-Uni total</i>					37.912	0,09
<i>États-Unis</i>						
US 10-Year Ultra Note, 19/03/2024	9	USD	1.050.265	Citibank NA	11.875	0,03
US 5-Year Note, 28/03/2024	24	USD	2.574.258	Citibank NA	36.305	0,08
<i>États-Unis total</i>					48.180	0,11
Gain total non réalisé sur les contrats financiers à terme					150.457	0,35
<i>Allemagne</i>						
Euro-Bund, 07/03/2024	(14)	EUR	(2.073.760)	Citibank NA	(48.361)	(0,11)
Euro-Buxl 30-Year Bond, 07/03/2024	(7)	EUR	(1.041.022)	Citibank NA	(54.835)	(0,13)
<i>Allemagne total</i>					(103.196)	(0,24)
<i>États-Unis</i>						
US 10-Year Note, 19/03/2024	(6)	USD	(677.250)	Citibank NA	(94)	-
US Ultra Bond, 19/03/2024	(6)	USD	(739.187)	Citibank NA	(62.375)	(0,14)
<i>États-Unis total</i>					(62.469)	(0,14)
Perte totale non réalisée sur les contrats financiers à terme					(165.665)	(0,38)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active Global Aggregate Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

		Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		40.441.262	92,97
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(506.934)	(1,17)
Trésorerie et marge de trésorerie		1.537.117	3,53
Équivalents de trésorerie			
	Devise	Quantité/ Valeur nominale	
Organismes de placement collectif			
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	903.936	2,08
Trésorerie et équivalents de trésorerie		903.936	2,08
Autres actifs et passifs		1.124.851	2,59
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables		43.500.232	100,00

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	53,74
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	27,30
Organismes de placement collectif	1,83
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,30
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,52
Autres actifs	16,31
Total de l'Actif	100,00

(1) Une partie liée au Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Obligations					China Development Bank 3,07% 10/03/2030				
Titre de dette d'entreprise (31 décembre 2022: 5,11%)					CNY	29.800.000	4.301.424	3,63	
<i>Chine (31 décembre 2022: 5,11%)</i>					China Development Bank 3,70% 20/10/2030				
China Everbright Bank Co. Ltd. 2,47% 20/10/2025	CNY	10.000.000	1.406.926	1,19	CNY	13.300.000	1.992.581	1,68	
Huaxia Bank Co. Ltd. 3,03% 10/11/2024	CNY	10.000.000	1.416.711	1,20	China Development Bank 3,66% 01/03/2031	CNY	4.700.000	703.529	0,59
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. 2,97% 06/12/2024	CNY	10.000.000	1.416.119	1,19	China Development Bank 3,41% 07/06/2031	CNY	3.000.000	442.551	0,37
<i>Chine total</i>			4.239.756	3,58	China Development Bank 3,12% 13/09/2031	CNY	1.800.000	260.597	0,22
Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise					CNY	1.200.000	172.283	0,15	
			4.239.756	3,58	China Development Bank 3,00% 17/01/2032	CNY	2.000.000	286.484	0,24
Emprunts d'État (31 décembre 2022: 93,51%)					China Development Bank 2,96% 18/07/2032	CNY	2.500.000	353.152	0,30
<i>Chine (31 décembre 2022: 93,51%)</i>					China Development Bank 2,77% 24/10/2032	CNY	600.000	86.488	0,07
Agricultural Development Bank of China 2,58% 23/03/2025	CNY	5.100.000	721.264	0,61	China Development Bank 3,02% 06/03/2033	CNY	9.900.000	1.408.253	1,19
Agricultural Development Bank of China 2,27% 08/06/2025	CNY	5.200.000	732.723	0,62	China Development Bank 2,82% 22/05/2033	CNY	1.400.000	197.471	0,17
Agricultural Development Bank of China 2,46% 27/07/2025	CNY	7.200.000	1.017.464	0,86	China Development Bank 2,69% 11/09/2033	CNY	15.100.000	2.410.758	2,03
Agricultural Development Bank of China 2,15% 24/08/2025	CNY	3.500.000	491.995	0,41	China Development Bank 3,90% 03/08/2040	CNY	300.000	45.910	0,04
Agricultural Development Bank of China 3,45% 23/09/2025	CNY	10.800.000	1.550.713	1,31	China Government Bond 2,94% 17/10/2024	CNY	4.800.000	681.274	0,57
Agricultural Development Bank of China 2,60% 01/12/2025	CNY	500.000	70.840	0,06	China Government Bond 2,24% 25/05/2025	CNY	200.000	28.212	0,02
Agricultural Development Bank of China 2,99% 11/08/2026	CNY	3.300.000	472.326	0,40	China Government Bond 2,22% 25/09/2025	CNY	9.900.000	1.396.500	1,18
Agricultural Development Bank of China 2,74% 23/02/2027	CNY	5.100.000	725.744	0,61	China Government Bond 3,02% 22/10/2025	CNY	31.500.000	4.508.655	3,80
Agricultural Development Bank of China 2,50% 24/08/2027	CNY	21.400.000	3.019.874	2,55	China Government Bond 3,03% 11/03/2026	CNY	30.100.000	4.319.517	3,64
Agricultural Development Bank of China 2,63% 07/06/2028	CNY	4.000.000	566.797	0,48	China Government Bond 2,69% 12/08/2026	CNY	8.700.000	1.238.869	1,04
Agricultural Development Bank of China 3,19% 12/08/2028	CNY	3.000.000	434.049	0,37	China Government Bond 2,37% 20/01/2027	CNY	7.100.000	1.001.791	0,84
Agricultural Development Bank of China 3,75% 25/01/2029	CNY	1.200.000	178.662	0,15	China Government Bond 2,85% 04/06/2027	CNY	39.500.000	5.658.778	4,77
Agricultural Development Bank of China 3,74% 12/07/2029	CNY	1.600.000	238.734	0,20	China Government Bond 2,50% 25/07/2027	CNY	4.100.000	580.765	0,49
Agricultural Development Bank of China 2,83% 11/08/2029	CNY	10.400.000	1.484.334	1,25	China Government Bond 2,44% 15/10/2027	CNY	1.600.000	226.051	0,19
Agricultural Development Bank of China 2,96% 17/04/2030	CNY	3.900.000	559.980	0,47	China Government Bond 3,28% 03/12/2027	CNY	13.200.000	1.930.957	1,63
Agricultural Development Bank of China 3,79% 26/10/2030	CNY	6.500.000	979.436	0,83	China Government Bond 2,64% 15/01/2028	CNY	9.500.000	1.352.198	1,14
Agricultural Development Bank of China 3,06% 06/06/2032	CNY	11.700.000	1.686.059	1,42	China Government Bond 2,62% 15/04/2028	CNY	10.000.000	1.423.804	1,20
Agricultural Development Bank of China 2,97% 14/10/2032	CNY	1.500.000	214.876	0,18	China Government Bond 3,01% 13/05/2028	CNY	17.400.000	2.518.954	2,12
Agricultural Development Bank of China 3,10% 27/02/2033	CNY	3.000.000	434.645	0,37	China Government Bond 2,40% 15/07/2028	CNY	11.500.000	1.621.954	1,37
Agricultural Development Bank of China 2,83% 16/06/2033	CNY	5.500.000	780.122	0,66	China Government Bond 2,91% 14/10/2028	CNY	1.000.000	144.240	0,12
Agricultural Development Bank of China 2,85% 20/10/2033	CNY	1.000.000	142.129	0,12	China Government Bond 2,55% 15/10/2028	CNY	6.900.000	979.885	0,83
Agricultural Development Bank of China 3,95% 26/02/2036	CNY	300.000	47.167	0,04	China Government Bond 3,29% 23/05/2029	CNY	5.900.000	868.720	0,73
China Development Bank 3,23% 10/01/2025	CNY	300.000	42.737	0,04	China Government Bond 2,75% 15/06/2029	CNY	3.200.000	457.476	0,39
China Development Bank 2,59% 17/03/2025	CNY	1.100.000	155.753	0,13	China Government Bond 3,13% 21/11/2029	CNY	8.500.000	1.241.754	1,05
China Development Bank 2,89% 22/06/2025	CNY	50.100.000	7.122.307	6,01	China Government Bond 2,60% 15/09/2030	CNY	1.600.000	226.534	0,19
China Development Bank 3,34% 14/07/2025	CNY	6.600.000	944.745	0,80	China Government Bond 3,02% 27/05/2031	CNY	19.000.000	2.764.218	2,33
China Development Bank 2,22% 25/08/2025	CNY	4.800.000	675.656	0,57	China Government Bond 2,89% 18/11/2031	CNY	3.000.000	432.585	0,36
China Development Bank 4,15% 26/10/2025	CNY	1.200.000	174.648	0,15	China Government Bond 2,75% 17/02/2032	CNY	27.200.000	3.878.499	3,27
China Development Bank 3,68% 26/02/2026	CNY	1.800.000	260.967	0,22	China Government Bond 2,76% 15/05/2032	CNY	7.900.000	1.127.489	0,95
China Development Bank 3,43% 14/01/2027	CNY	1.200.000	174.257	0,15	China Government Bond 2,69% 15/08/2032	CNY	8.300.000	1.178.316	0,99
China Development Bank 2,65% 24/02/2027	CNY	3.300.000	468.748	0,40	China Government Bond 2,60% 01/09/2032	CNY	1.600.000	225.618	0,19
China Development Bank 2,69% 16/06/2027	CNY	12.800.000	1.819.437	1,53	China Government Bond 2,80% 15/11/2032	CNY	3.300.000	472.917	0,40
China Development Bank 3,40% 08/01/2028	CNY	5.000.000	730.387	0,62	China Government Bond 2,88% 25/02/2033	CNY	2.700.000	389.928	0,33
China Development Bank 2,52% 25/05/2028	CNY	1.300.000	183.685	0,15	China Government Bond 2,67% 25/05/2033	CNY	14.600.000	2.071.857	1,75
China Development Bank 3,48% 08/01/2029	CNY	1.200.000	176.452	0,15	China Government Bond 2,52% 25/08/2033	CNY	3.800.000	533.201	0,45
China Development Bank 2,99% 01/03/2029	CNY	8.000.000	1.150.661	0,97	China Government Bond 3,39% 16/03/2050	CNY	28.200.000	4.326.701	3,65
China Development Bank 3,65% 21/05/2029	CNY	5.400.000	801.990	0,68	China Government Bond 3,81% 14/09/2050	CNY	10.600.000	1.745.035	1,47
China Development Bank 3,45% 20/09/2029	CNY	600.000	88.444	0,07					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
China Government Bond 3,72% 12/04/2051	CNY	9.400.000	1.527.788	1,29
China Government Bond 3,53% 18/10/2051	CNY	11.400.000	1.797.973	1,52
China Government Bond 3,32% 15/04/2052	CNY	4.300.000	654.864	0,55
China Government Bond 3,12% 25/10/2052	CNY	700.000	102.954	0,09
China Government Bond 3,19% 15/04/2053	CNY	400.000	60.047	0,05
China Government Bond 3,40% 15/07/2072	CNY	1.300.000	205.466	0,17
China Government Bond 3,27% 25/03/2073	CNY	5.800.000	892.792	0,75
Export-Import Bank of China (The) 2,93% 02/03/2025	CNY	12.500.000	1.775.560	1,50
Export-Import Bank of China (The) 3,22% 14/05/2026	CNY	6.600.000	948.505	0,80
Export-Import Bank of China (The) 2,61% 27/01/2027	CNY	100.000	14.170	0,01
Export-Import Bank of China (The) 2,82% 17/06/2027	CNY	18.200.000	2.596.737	2,19
Export-Import Bank of China (The) 2,87% 06/02/2028	CNY	14.200.000	2.029.750	1,71
Export-Import Bank of China (The) 3,86% 20/05/2029	CNY	3.500.000	523.628	0,44
Export-Import Bank of China (The) 3,74% 16/11/2030	CNY	1.400.000	210.099	0,18
Export-Import Bank of China (The) 3,18% 11/03/2032	CNY	12.000.000	1.742.675	1,47
Export-Import Bank of China (The) 2,90% 19/08/2032	CNY	4.200.000	598.708	0,51
Export-Import Bank of China (The) 3,10% 13/02/2033	CNY	3.200.000	463.355	0,39
Export-Import Bank of China (The) 2,85% 07/07/2033	CNY	3.000.000	426.126	0,36
<i>Chine total</i>			<u>112.306.737</u>	<u>94,72</u>
Total des investissements dans les emprunts d'État			<u>112.306.737</u>	<u>94,72</u>
Total des Obligations			<u>116.546.493</u>	<u>98,30</u>

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Classe XXX**							
CNH	223.811.016	EUR	28.286.789	02/01/2024	Goldman Sachs	168.946	0,14
EUR	127.663	CNH	1.001.424	02/02/2024	Bank of America Merrill Lynch	339	-
EUR	505.719	CNH	3.937.961	02/01/2024	BNP Paribas	5.889	0,01
EUR	103.421	CNH	805.458	02/01/2024	BNP Paribas	1.185	-
EUR	55.347	CNH	435.027	02/01/2024	Goldman Sachs	75	-
EUR	28.867.626	CNH	225.992.232	02/01/2024	HSBC	166.929	0,14
EUR	74.269	CNH	574.721	02/01/2024	HSBC	1.371	-
EUR	119.351	CNH	930.618	02/01/2024	HSBC	1.214	-
Classe XXX**							
CNH	648.901	GBP	71.408	02/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	227	-
CNH	233.225.855	GBP	25.587.796	02/01/2024	Goldman Sachs	179.901	0,15
GBP	85.415	CNH	764.064	02/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	1.434	-
GBP	1.472.589	CNH	13.301.692	02/01/2024	BNP Paribas	6.591	0,01
GBP	196.270	CNH	1.774.114	02/01/2024	Citibank NA	705	-
GBP	23.987.404	CNH	216.657.304	02/01/2024	Goldman Sachs	109.828	0,09
GBP	115.803	CNH	1.046.278	02/02/2024	Goldman Sachs	198	-
GBP	69.929	CNH	630.725	02/01/2024	Morgan Stanley	444	-
GBP	126.214	CNH	1.138.334	02/01/2024	State Street	810	-
Classe XXX**							
CNH	416.214	USD	58.295	02/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	202	-
CNH	6.048.544	USD	848.879	02/01/2024	BNP Paribas	1.215	-
CNH	1.066.564	USD	149.630	02/01/2024	BNP Paribas	270	-
CNH	153.161.122	USD	21.516.229	02/01/2024	Goldman Sachs	9.828	0,01
CNH	952.648	USD	133.476	02/01/2024	State Street	415	-
USD	72.236	CNH	512.083	02/02/2024	BNP Paribas	112	-
USD	22.571.937	CNH	160.458.126	02/01/2024	State Street	20.322	0,02
Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: 0,13%)						678.450	0,57
Classe XXX**							
CNH	563.804	EUR	72.252	02/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(674)	-
CNH	624.351	EUR	80.071	02/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(813)	-
CNH	7.636.369	EUR	985.198	02/01/2024	BNP Paribas	(16.423)	(0,02)
CNH	580.422	EUR	74.156	02/01/2024	State Street	(445)	-
CNH	1.345.598	EUR	171.920	02/01/2024	State Street	(1.035)	-
EUR	28.286.789	CNH	223.599.884	02/02/2024	Goldman Sachs	(165.706)	(0,14)
EUR	93.759	CNH	739.619	02/02/2024	HSBC	(335)	-
Classe XXX**							
CNH	552.384	GBP	61.171	02/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(297)	-
CNH	536.325	GBP	59.901	02/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(935)	-
CNH	1.423.938	GBP	157.547	02/01/2024	State Street	(587)	-
GBP	85.210	CNH	771.442	02/02/2024	Bank of America Merrill Lynch	(77)	-
GBP	76.810	CNH	696.080	02/02/2024	Goldman Sachs	(165)	-
GBP	25.587.796	CNH	232.759.159	02/02/2024	Goldman Sachs	(178.066)	(0,15)
Classe XXX**							
CNH	419.268	USD	58.965	02/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(39)	-
CNH	423.736	USD	59.636	02/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(82)	-
USD	81.017	CNH	577.771	02/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(186)	-
USD	97.102	CNH	692.609	02/02/2024	BNP Paribas	(448)	-
USD	67.944	CNH	482.884	02/02/2024	Goldman Sachs	(68)	-
USD	21.516.229	CNH	152.829.772	02/02/2024	Goldman Sachs	(8.940)	(0,01)
USD	125.404	CNH	894.276	02/01/2024	HSBC	(282)	-
USD	46.752	CNH	335.856	02/01/2024	HSBC	(451)	-
Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: (0,70)%						(376.054)	(0,32)

*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	117.224.943	98,87
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(376.054)	(0,32)
Liquidités	229.541	0,19
Autres actifs et passifs	1.485.756	1,26
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables	<u>118.564.186</u>	<u>100,00</u>

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	97,95
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,57
Autres actifs	<u>1,48</u>
Total de l'Actif	<u>100,00</u>

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	37.558.414	99,31
Trésorerie et découvert bancaire	(610.566)	(1,61)
Autres actifs et passifs	872.407	2,30
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables	<u>37.820.255</u>	<u>100,00</u>

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	95,91
Autres actifs	<u>4,09</u>
Total de l'Actif	<u>100,00</u>

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Obligations					Belgium Government Bond 1,90% 22/06/2038	EUR	123.000	108.513	0,31
Emprunts d'État (31 décembre 2022: 99,04%)					Belgium Government Bond 2,75% 22/04/2039	EUR	52.000	50.822	0,14
<i>Autriche (31 décembre 2022: 3,53%)</i>					Belgium Government Bond 0,40% 22/06/2040	EUR	8.000	5.340	0,02
Austria Government Bond 0,00% 20/04/2025	EUR	29.000	28.011	0,08	Belgium Government Bond 4,25% 28/03/2041	EUR	66.000	77.209	0,22
Austria Government Bond 1,20% 20/10/2025	EUR	95.000	92.982	0,27	Belgium Government Bond 3,45% 22/06/2043	EUR	40.000	42.226	0,12
Austria Government Bond 4,85% 15/03/2026	EUR	13.000	13.666	0,04	Belgium Government Bond 3,75% 22/06/2045	EUR	42.000	46.476	0,13
Austria Government Bond 2,00% 15/07/2026	EUR	82.000	81.333	0,23	Belgium Government Bond 1,60% 22/06/2047	EUR	48.000	36.169	0,10
Austria Government Bond 0,75% 20/10/2026	EUR	3.000	2.874	0,01	Belgium Government Bond 1,70% 22/06/2050	EUR	41.000	30.580	0,09
Austria Government Bond 0,50% 20/04/2027	EUR	105.000	99.126	0,28	Belgium Government Bond 1,40% 22/06/2053	EUR	71.000	47.651	0,14
Austria Government Bond 6,25% 15/07/2027	EUR	110.000	124.622	0,36	Belgium Government Bond 3,30% 22/06/2054	EUR	71.000	72.496	0,21
Austria Government Bond 0,00% 20/10/2028	EUR	48.000	43.044	0,12	Belgium Government Bond 2,25% 22/06/2057	EUR	25.000	20.537	0,06
Austria Government Bond 0,50% 20/02/2029	EUR	27.000	24.685	0,07	Belgium Government Bond 2,15% 22/06/2066	EUR	31.000	24.590	0,07
Austria Government Bond 2,90% 23/05/2029	EUR	14.000	14.430	0,04	Belgium Government Bond 0,65% 22/06/2071	EUR	43.000	19.345	0,05
Austria Government Bond 0,00% 20/02/2030	EUR	176.000	152.609	0,44	<i>Belgique total</i>			1.886.898	5,39
Austria Government Bond 3,45% 20/10/2030	EUR	27.000	28.678	0,08	<i>Finlande (31 décembre 2022: 1,53%)</i>				
Austria Government Bond 0,00% 20/02/2031	EUR	35.000	29.419	0,08	Finland Government Bond 4,00% 04/07/2025	EUR	23.000	23.454	0,07
Austria Government Bond 0,90% 20/02/2032	EUR	35.000	30.777	0,09	Finland Government Bond 0,88% 15/09/2025	EUR	29.000	28.213	0,08
Austria Government Bond 2,90% 20/02/2033	EUR	72.000	73.796	0,21	Finland Government Bond 0,50% 15/04/2026	EUR	13.000	12.454	0,04
Austria Government Bond 0,25% 20/10/2036	EUR	91.000	66.751	0,19	Finland Government Bond 0,00% 15/09/2026	EUR	81.000	76.059	0,22
Austria Government Bond 4,15% 15/03/2037	EUR	110.000	126.247	0,36	Finland Government Bond 1,38% 15/04/2027	EUR	21.000	20.368	0,06
Austria Government Bond 3,15% 20/06/2044	EUR	48.000	50.133	0,14	Finland Government Bond 0,50% 15/09/2027	EUR	20.000	18.780	0,05
Austria Government Bond 1,50% 20/02/2047	EUR	20.000	15.390	0,04	Finland Government Bond 2,88% 15/04/2029	EUR	29.000	29.801	0,08
Austria Government Bond 1,85% 23/05/2049	EUR	38.000	31.118	0,09	Finland Government Bond 0,50% 15/09/2029	EUR	96.000	86.944	0,25
Austria Government Bond 0,75% 20/03/2051	EUR	115.000	70.171	0,20	Finland Government Bond 0,00% 15/09/2030	EUR	60.000	51.214	0,15
Austria Government Bond 3,80% 26/01/2062	EUR	6.000	7.202	0,02	Finland Government Bond 0,75% 15/04/2031	EUR	22.000	19.609	0,06
Austria Government Bond 0,70% 20/04/2071	EUR	21.000	10.064	0,03	Finland Government Bond 1,50% 15/09/2032	EUR	6.000	5.536	0,02
Austria Government Bond 2,10% 20/09/2117	EUR	43.000	33.869	0,10	Finland Government Bond 3,00% 15/09/2033	EUR	3.000	3.111	0,01
Austria Government Bond 0,85% 30/06/2120	EUR	21.000	9.874	0,03	Finland Government Bond 1,13% 15/04/2034	EUR	19.000	16.515	0,05
<i>Autriche total</i>			1.260.871	3,60	Finland Government Bond 0,13% 15/04/2036	EUR	78.000	57.165	0,16
<i>Belgique (31 décembre 2022: 5,57%)</i>					Finland Government Bond 2,75% 15/04/2038	EUR	21.000	20.971	0,06
Belgium Government Bond 0,80% 22/06/2025	EUR	114.000	110.954	0,32	Finland Government Bond 0,25% 15/09/2040	EUR	55.000	36.574	0,10
Belgium Government Bond 4,50% 28/03/2026	EUR	81.000	84.668	0,24	Finland Government Bond 2,63% 04/07/2042	EUR	5.000	4.872	0,01
Belgium Government Bond 1,00% 22/06/2026	EUR	54.000	52.274	0,15	Finland Government Bond 1,38% 15/04/2047	EUR	48.000	36.508	0,10
Belgium Government Bond 0,80% 22/06/2027	EUR	57.000	54.295	0,15	Finland Government Bond 0,13% 15/04/2052	EUR	14.000	6.916	0,02
Belgium Government Bond 0,00% 22/10/2027	EUR	105.000	96.596	0,28	<i>Finlande total</i>			555.064	1,59
Belgium Government Bond 5,50% 28/03/2028	EUR	122.000	137.982	0,39	<i>France (31 décembre 2022: 25,54%)</i>				
Belgium Government Bond 0,80% 22/06/2028	EUR	40.000	37.626	0,11	France Government Bond OAT 0,00% 25/02/2025	EUR	299.000	289.297	0,83
Belgium Government Bond 0,90% 22/06/2029	EUR	128.000	119.022	0,34	France Government Bond OAT 0,00% 25/03/2025	EUR	25.000	24.146	0,07
Belgium Government Bond 0,10% 22/06/2030	EUR	60.000	52.027	0,15	France Government Bond OAT 0,50% 25/05/2025	EUR	264.000	256.154	0,73
Belgium Government Bond 1,00% 22/06/2031	EUR	163.000	147.318	0,42	France Government Bond OAT 6,00% 25/10/2025	EUR	282.000	299.425	0,85
Belgium Government Bond 0,00% 22/10/2031	EUR	45.000	37.238	0,11	France Government Bond OAT 1,00% 25/11/2025	EUR	224.000	218.068	0,62
Belgium Government Bond 4,00% 28/03/2032	EUR	14.000	15.570	0,04	France Government Bond OAT 0,00% 25/02/2026	EUR	37.000	35.196	0,10
Belgium Government Bond 0,35% 22/06/2032	EUR	78.000	65.249	0,19	France Government Bond OAT 3,50% 25/04/2026	EUR	334.000	342.490	0,98
Belgium Government Bond 1,25% 22/04/2033	EUR	66.000	59.052	0,17	France Government Bond OAT 0,50% 25/05/2026	EUR	123.000	117.802	0,34
Belgium Government Bond 3,00% 22/06/2034	EUR	85.000	87.470	0,25	France Government Bond OAT 2,50% 24/09/2026	EUR	323.000	324.347	0,93
Belgium Government Bond 5,00% 28/03/2035	EUR	115.000	140.004	0,40	France Government Bond OAT 0,25% 25/11/2026	EUR	329.000	310.721	0,89
Belgium Government Bond 1,45% 22/06/2037	EUR	9.000	7.599	0,02	France Government Bond OAT 1,00% 25/05/2027	EUR	214.000	205.399	0,59

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
France Government Bond OAT 2,75% 25/10/2027	EUR	287.000	292.318	0,83	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,50% 15/02/2026	EUR	56.000	53.955	0,15
France Government Bond OAT 0,75% 25/02/2028	EUR	384.000	361.855	1,03	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2026	EUR	72.000	68.162	0,19
France Government Bond OAT 0,75% 25/05/2028	EUR	324.000	304.285	0,87	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,25% 15/02/2027	EUR	248.000	234.826	0,67
France Government Bond OAT 0,75% 25/11/2028	EUR	236.000	220.032	0,63	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,50% 04/07/2027	EUR	151.000	173.538	0,50
France Government Bond OAT 2,75% 25/02/2029	EUR	158.000	161.817	0,46	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,50% 15/08/2027	EUR	73.000	69.303	0,20
France Government Bond OAT 5,50% 25/04/2029	EUR	189.000	219.070	0,62	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/11/2027	EUR	15.000	13.912	0,04
France Government Bond OAT 0,50% 25/05/2029	EUR	280.000	255.659	0,73	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,50% 15/02/2028	EUR	101.000	95.409	0,27
France Government Bond OAT 0,00% 25/11/2029	EUR	303.000	265.892	0,76	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,75% 04/07/2028	EUR	60.000	67.094	0,19
France Government Bond OAT 2,50% 25/05/2030	EUR	326.000	330.124	0,94	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/11/2028	EUR	274.000	250.082	0,71
France Government Bond OAT 0,00% 25/11/2030	EUR	232.000	198.406	0,57	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,25% 15/02/2029	EUR	101.000	93.075	0,27
France Government Bond OAT 1,50% 25/05/2031	EUR	124.000	117.088	0,33	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2029	EUR	273.000	246.038	0,70
France Government Bond OAT 0,00% 25/11/2031	EUR	442.000	367.163	1,05	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,10% 15/11/2029	EUR	138.000	139.387	0,40
France Government Bond OAT 0,00% 25/05/2032	EUR	246.000	201.330	0,57	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/02/2030	EUR	125.000	111.438	0,32
France Government Bond OAT 5,75% 25/10/2032	EUR	281.000	353.396	1,01	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2030	EUR	44.000	38.940	0,11
France Government Bond OAT 2,00% 25/11/2032	EUR	279.000	268.799	0,77	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,40% 15/11/2030	EUR	39.000	40.157	0,12
France Government Bond OAT 3,00% 25/05/2033	EUR	63.000	65.542	0,19	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,50% 04/01/2031	EUR	64.000	78.893	0,23
France Government Bond OAT 3,50% 25/11/2033	EUR	96.000	103.834	0,30	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/02/2031	EUR	293.000	256.332	0,73
France Government Bond OAT 1,25% 25/05/2034	EUR	210.000	184.571	0,53	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2031	EUR	315.000	272.666	0,78
France Government Bond OAT 4,75% 25/04/2035	EUR	148.000	178.156	0,51	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Series G) 0,00% 15/08/2031	EUR	196.000	169.763	0,49
France Government Bond OAT 1,25% 25/05/2036	EUR	308.000	260.538	0,74	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/02/2032	EUR	44.000	37.645	0,11
France Government Bond OAT 1,25% 25/05/2038	EUR	142.000	115.560	0,33	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,30% 15/02/2033	EUR	139.000	142.520	0,41
France Government Bond OAT 4,00% 25/10/2038	EUR	230.000	263.113	0,75	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,60% 15/08/2033	EUR	16.000	16.800	0,05
France Government Bond OAT 1,75% 25/06/2039	EUR	23.000	19.998	0,06	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,75% 04/07/2034	EUR	148.000	185.130	0,53
France Government Bond OAT 0,50% 25/05/2040	EUR	65.000	45.011	0,13	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/05/2035	EUR	163.000	128.455	0,37
France Government Bond OAT 2,50% 25/05/2043	EUR	179.000	166.572	0,47	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/05/2036	EUR	307.000	235.537	0,67
France Government Bond OAT 0,50% 25/06/2044	EUR	208.000	130.272	0,37	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,00% 04/01/2037	EUR	132.000	158.891	0,45
France Government Bond OAT 3,25% 25/05/2045	EUR	113.000	117.920	0,34	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,00% 15/05/2038	EUR	102.000	86.752	0,25
France Government Bond OAT 2,00% 25/05/2048	EUR	228.000	188.690	0,54	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,75% 04/07/2040	EUR	145.000	194.137	0,55
France Government Bond OAT 1,50% 25/05/2050	EUR	138.000	100.308	0,29	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50% 04/07/2044	EUR	184.000	190.261	0,54
France Government Bond OAT 0,75% 25/05/2052	EUR	116.000	66.567	0,19	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50% 15/08/2046	EUR	116.000	120.531	0,34
France Government Bond OAT 0,75% 25/05/2053	EUR	217.000	121.881	0,35	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,25% 15/08/2048	EUR	306.000	248.650	0,71
France Government Bond OAT 3,00% 25/05/2054	EUR	77.000	75.636	0,21	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2050	EUR	132.000	73.973	0,21
France Government Bond OAT 4,00% 25/04/2055	EUR	156.000	184.372	0,53	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2052	EUR	77.000	41.077	0,12
France Government Bond OAT 4,00% 25/04/2060	EUR	75.000	89.851	0,26	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,80% 15/08/2053	EUR	188.000	169.685	0,48
France Government Bond OAT 1,75% 25/05/2066	EUR	41.000	29.355	0,08	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Series G) 1,80% 15/08/2053	EUR	62.000	56.110	0,16
France Government Bond OAT 0,50% 25/05/2072	EUR	104.000	43.616	0,12	Bundesschatzanweisungen 2,20% 12/12/2024	EUR	47.000	46.625	0,13
<i>France total</i>			8.891.642	25,39	Bundesschatzanweisungen 2,50% 13/03/2025	EUR	137.000	136.470	0,39
<i>Allemagne (31 décembre 2022: 17,90%)</i>					Bundesschatzanweisungen 2,80% 12/06/2025	EUR	161.000	161.305	0,46
Bundesobligation 0,00% 11/04/2025	EUR	151.000	145.886	0,42	Bundesschatzanweisungen 3,10% 18/09/2025	EUR	26.000	26.251	0,08
Bundesobligation (Series 182) 0,00% 10/10/2025	EUR	163.000	156.316	0,45	Bundesschatzanweisungen 3,10% 12/12/2025	EUR	185.000	187.456	0,54
Bundesobligation (Series G) 0,00% 10/10/2025	EUR	81.000	77.908	0,22	<i>Allemagne total</i>		6.468.693	18,47	
Bundesobligation 0,00% 10/04/2026	EUR	101.000	96.130	0,27	<i>Irlande (31 décembre 2022: 1,90%)</i>				
Bundesobligation 0,00% 09/10/2026	EUR	146.000	137.786	0,39	Ireland Government Bond 5,40% 13/03/2025	EUR	60.000	61.672	0,18
Bundesobligation 0,00% 16/04/2027	EUR	172.000	161.100	0,46	Ireland Government Bond 1,00% 15/05/2026	EUR	62.000	60.156	0,17
Bundesobligation (Series 182) 1,30% 15/10/2027	EUR	109.000	106.425	0,30	Ireland Government Bond 0,20% 15/05/2027	EUR	36.000	33.716	0,10
Bundesobligation (Series G) 1,30% 15/10/2027	EUR	154.000	150.751	0,43	Ireland Government Bond 0,90% 15/05/2028	EUR	40.000	37.941	0,11
Bundesobligation 2,20% 13/04/2028	EUR	53.000	53.503	0,15					
Bundesobligation 2,40% 19/10/2028	EUR	200.000	204.170	0,58					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,00% 15/08/2025	EUR	63.000	61.487	0,18					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Ireland Government Bond 1,10% 15/05/2029	EUR	52.000	49.133	0,14	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,10% 01/02/2029	EUR	54.000	56.622	0,16
Ireland Government Bond 2,40% 15/05/2030	EUR	21.000	21.198	0,06	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,45% 15/02/2029	EUR	37.000	32.521	0,09
Ireland Government Bond 0,20% 18/10/2030	EUR	84.000	73.151	0,21	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,80% 15/06/2029	EUR	112.000	110.390	0,32
Ireland Government Bond 1,35% 18/03/2031	EUR	17.000	15.979	0,04	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,00% 01/08/2029	EUR	160.000	159.398	0,46
Ireland Government Bond 0,00% 18/10/2031	EUR	56.000	46.955	0,13	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25% 01/11/2029	EUR	43.000	47.908	0,14
Ireland Government Bond 0,35% 18/10/2032	EUR	3.000	2.529	0,01	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85% 15/12/2029	EUR	57.000	59.071	0,17
Ireland Government Bond 1,30% 15/05/2033	EUR	21.000	19.093	0,05	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50% 01/03/2030	EUR	157.000	159.965	0,46
Ireland Government Bond 0,40% 15/05/2035	EUR	25.000	19.836	0,06	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,35% 01/04/2030	EUR	102.000	91.454	0,26
Ireland Government Bond 1,70% 15/05/2037	EUR	75.000	66.859	0,19	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,70% 15/06/2030	EUR	180.000	184.701	0,53
Ireland Government Bond 0,55% 22/04/2041	EUR	14.000	9.813	0,03	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 01/08/2030	EUR	183.000	158.254	0,45
Ireland Government Bond 3,00% 18/10/2043	EUR	39.000	40.493	0,11	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,65% 01/12/2030	EUR	124.000	111.470	0,32
Ireland Government Bond 2,00% 18/02/2045	EUR	23.000	19.884	0,06	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,90% 01/04/2031	EUR	206.000	174.238	0,50
Ireland Government Bond 1,50% 15/05/2050	EUR	50.000	37.712	0,11	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,00% 01/05/2031	EUR	83.000	97.618	0,28
<i>Irlande total</i>			616.120	1,76	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,60% 01/08/2031	EUR	40.000	32.694	0,09
<i>Italie (31 décembre 2022: 21,55%)</i>					Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00% 30/10/2031	EUR	91.000	94.833	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,35% 01/02/2025	EUR	18.000	17.456	0,05	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 01/12/2031	EUR	250.000	207.956	0,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00% 01/03/2025	EUR	208.000	212.243	0,61	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 01/06/2032	EUR	10.000	8.191	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45% 15/05/2025	EUR	22.000	21.538	0,06	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,50% 01/12/2032	EUR	117.000	108.052	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,50% 01/06/2025	EUR	40.000	39.155	0,11	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,75% 01/02/2033	EUR	249.000	290.801	0,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,85% 01/07/2025	EUR	164.000	161.218	0,46	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,40% 01/05/2033	EUR	34.000	36.241	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,20% 15/08/2025	EUR	145.000	140.996	0,40	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,45% 01/09/2033	EUR	104.000	94.417	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,50% 15/11/2025	EUR	142.000	141.124	0,40	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,35% 01/11/2033	EUR	24.000	25.422	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,00% 01/12/2025	EUR	74.000	72.840	0,21	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,20% 01/03/2034	EUR	80.000	83.569	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,50% 15/01/2026	EUR	66.000	66.857	0,19	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00% 01/08/2034	EUR	138.000	153.655	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,50% 01/02/2026	EUR	20.000	19.061	0,05	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,35% 01/03/2035	EUR	215.000	206.817	0,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50% 01/03/2026	EUR	78.000	80.711	0,23	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00% 30/04/2035	EUR	66.000	67.407	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,00% 01/04/2026	EUR	121.000	113.640	0,33	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45% 01/03/2036	EUR	158.000	121.621	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,80% 15/04/2026	EUR	190.000	194.160	0,55	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,25% 01/09/2036	EUR	197.000	165.144	0,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,60% 01/06/2026	EUR	72.000	70.046	0,20	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00% 01/02/2037	EUR	15.000	15.188	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,10% 15/07/2026	EUR	94.000	92.463	0,26	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 01/03/2037	EUR	197.000	138.055	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,00% 01/08/2026	EUR	90.000	83.845	0,24	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,25% 01/03/2038	EUR	3.000	2.755	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7,25% 01/11/2026	EUR	86.000	96.369	0,28	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,10% 01/03/2040	EUR	4.000	3.543	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,85% 15/01/2027	EUR	99.000	93.500	0,27	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,00% 01/09/2040	EUR	57.000	62.995	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,10% 01/04/2027	EUR	94.000	89.109	0,25	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,80% 01/03/2041	EUR	238.000	171.629	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,20% 01/06/2027	EUR	50.000	49.035	0,14	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,45% 01/09/2043	EUR	58.000	59.831	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,05% 01/08/2027	EUR	169.000	164.609	0,47	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 01/09/2044	EUR	171.000	183.922	0,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 15/09/2027	EUR	239.000	223.377	0,64	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,50% 30/04/2045	EUR	89.000	56.291	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,50% 01/11/2027	EUR	191.000	216.046	0,62	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,25% 01/09/2046	EUR	34.000	29.456	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,65% 01/12/2027	EUR	121.000	120.072	0,34	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,70% 01/03/2047	EUR	145.000	114.294	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,00% 01/02/2028	EUR	64.000	61.867	0,18	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,45% 01/03/2048	EUR	33.000	29.482	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,25% 15/03/2028	EUR	17.000	15.236	0,04	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85% 01/09/2049	EUR	68.000	64.239	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,40% 01/04/2028	EUR	77.000	78.443	0,22	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,45% 01/09/2050	EUR	87.000	63.592	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,50% 15/07/2028	EUR	6.000	5.387	0,02	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,70% 01/09/2051	EUR	34.000	20.886	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,80% 01/08/2028	EUR	215.000	222.371	0,64	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,50% 01/10/2053	EUR	155.000	159.387	0,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 01/09/2028	EUR	135.000	145.426	0,42	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15% 01/03/2072	EUR	62.000	37.805	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,80% 01/12/2028	EUR	95.000	94.329	0,27	<i>Italie total</i>			7.556.309	21,58

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
<i>Pays-Bas (31 décembre 2022: 4,54%)</i>					Spain Government Bond 0,00%				
Netherlands Government Bond 0,25%					31/01/2026	EUR	184.000	174.269	0,50
15/07/2025	EUR	93.000	89.809	0,26	Spain Government Bond 1,95%				
Netherlands Government Bond 0,00%					30/04/2026	EUR	76.000	74.873	0,21
15/01/2026	EUR	57.000	54.306	0,15	Spain Government Bond 2,80%				
Netherlands Government Bond 0,50%					31/05/2026	EUR	62.000	62.267	0,18
15/07/2026	EUR	139.000	133.131	0,38	Spain Government Bond 5,90%				
Netherlands Government Bond 0,00%					30/07/2026	EUR	142.000	153.488	0,44
15/01/2027	EUR	21.000	19.672	0,06	Spain Government Bond 1,30%				
Netherlands Government Bond 0,75%					31/10/2026	EUR	266.000	257.155	0,73
15/07/2027	EUR	83.000	79.128	0,23	Spain Government Bond 0,00%				
Netherlands Government Bond 5,50%					31/01/2027	EUR	68.000	62.947	0,18
15/01/2028	EUR	151.000	170.245	0,49	Spain Government Bond 1,50%				
Netherlands Government Bond 0,75%					30/04/2027	EUR	74.000	71.612	0,20
15/07/2028	EUR	5.000	4.706	0,01	Spain Government Bond 0,80%				
Netherlands Government Bond 0,00%					30/07/2027	EUR	188.000	177.059	0,51
15/01/2029	EUR	84.000	75.535	0,22	Spain Government Bond 1,45%				
Netherlands Government Bond 2,50%					31/10/2027	EUR	148.000	142.341	0,41
15/01/2030	EUR	169.000	172.231	0,49	Spain Government Bond 0,00%				
Netherlands Government Bond 0,00%					31/01/2028	EUR	69.000	62.352	0,18
15/07/2030	EUR	60.000	52.210	0,15	Spain Government Bond 1,40%				
Netherlands Government Bond 0,00%					30/04/2028	EUR	108.000	103.093	0,29
15/07/2031	EUR	35.000	29.709	0,08	Spain Government Bond 5,15%				
Netherlands Government Bond 0,50%					31/10/2028	EUR	148.000	165.385	0,47
15/07/2032	EUR	34.000	29.358	0,08	Spain Government Bond 6,00%				
Netherlands Government Bond 2,50%					31/01/2029	EUR	128.000	148.794	0,42
15/01/2033	EUR	144.000	146.572	0,42	Spain Government Bond 1,45%				
Netherlands Government Bond 2,50%					30/04/2029	EUR	78.000	73.702	0,21
15/07/2033	EUR	19.000	19.284	0,05	Spain Government Bond 3,50%				
Netherlands Government Bond 4,00%					31/05/2029	EUR	93.000	97.142	0,28
15/01/2037	EUR	25.000	29.193	0,08	Spain Government Bond 0,80%				
Netherlands Government Bond 0,00%					30/07/2029	EUR	276.000	250.346	0,71
15/01/2038	EUR	149.000	105.550	0,30	Spain Government Bond 0,60%				
Netherlands Government Bond 0,50%					31/10/2029	EUR	128.000	114.240	0,33
15/01/2040	EUR	102.000	75.648	0,22	Spain Government Bond 0,50%				
Netherlands Government Bond 3,75%					30/04/2030	EUR	70.000	61.313	0,18
15/01/2042	EUR	96.000	113.244	0,32	Spain Government Bond 1,95%				
Netherlands Government Bond 2,75%					30/07/2030	EUR	181.000	173.180	0,49
15/01/2047	EUR	107.000	112.132	0,32	Spain Government Bond 1,25%				
Netherlands Government Bond 0,00%					31/10/2030	EUR	30.000	27.307	0,08
15/01/2052	EUR	73.000	37.607	0,11	Spain Government Bond 0,10%				
Netherlands Government Bond 2,00%					30/04/2031	EUR	120.000	99.230	0,28
15/01/2054	EUR	54.000	48.745	0,14	Spain Government Bond 0,50%				
<i>Pays-Bas total</i>			1.598.015	4,56	31/10/2031	EUR	187.000	157.330	0,45
<i>Portugal (31 décembre 2022: 2,20%)</i>					Spain Government Bond 0,70%				
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 2,88%					30/04/2032	EUR	140.000	118.160	0,34
15/10/2025	EUR	80.000	80.645	0,23	Spain Government Bond 5,75%				
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 2,88%					30/07/2032	EUR	126.000	153.808	0,44
21/07/2026	EUR	37.000	37.662	0,11	Spain Government Bond 2,55%				
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 4,13%					31/10/2032	EUR	122.000	118.952	0,34
14/04/2027	EUR	19.000	20.119	0,06	Spain Government Bond 2,35%				
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT					30/07/2033	EUR	141.000	134.094	0,38
0,70% 15/10/2027	EUR	114.000	107.804	0,31	Spain Government Bond 3,55%				
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 2,13%					31/10/2033	EUR	59.000	61.786	0,18
17/10/2028	EUR	47.000	46.795	0,13	Spain Government Bond 1,85%				
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 1,95%					30/07/2035	EUR	146.000	128.450	0,37
15/06/2029	EUR	45.000	44.208	0,13	Spain Government Bond 4,20%				
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT					31/01/2037	EUR	229.000	253.418	0,72
3,88% 15/02/2030	EUR	83.000	89.960	0,26	Spain Government Bond 0,85%				
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT					30/07/2037	EUR	37.000	27.273	0,08
0,48% 18/10/2030	EUR	56.000	49.228	0,14	Spain Government Bond 3,90%				
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT					30/07/2039	EUR	165.000	174.819	0,50
0,30% 17/10/2031	EUR	37.000	31.206	0,09	Spain Government Bond 4,90%				
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 1,65%					30/07/2040	EUR	40.000	47.413	0,14
16/07/2032	EUR	16.000	14.828	0,04	Spain Government Bond 1,20%				
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 2,25%					31/10/2040	EUR	16.000	11.486	0,03
18/04/2034	EUR	30.000	28.652	0,08	Spain Government Bond 4,70%				
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT					30/07/2041	EUR	88.000	103.017	0,29
0,90% 12/10/2035	EUR	123.000	98.922	0,28	Spain Government Bond 1,00%				
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 4,10%					30/07/2042	EUR	45.000	30.106	0,09
15/04/2037	EUR	13.000	14.500	0,04	Spain Government Bond 3,45%				
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 1,15%					30/07/2043	EUR	85.000	84.278	0,24
11/04/2042	EUR	6.000	4.323	0,01	Spain Government Bond 5,15%				
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 4,10%					31/10/2044	EUR	8.000	9.961	0,03
15/02/2045	EUR	42.000	47.637	0,14	Spain Government Bond 2,90%				
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 1,00%					31/10/2046	EUR	229.000	207.137	0,59
12/04/2052	EUR	26.000	15.096	0,04	Spain Government Bond 2,70%				
<i>Portugal total</i>			731.585	2,09	31/10/2048	EUR	73.000	62.849	0,18
<i>Espagne (31 décembre 2022: 14,78%)</i>					Spain Government Bond 1,00%				
Spain Government Bond 0,00%					31/10/2050	EUR	136.000	76.628	0,22
31/01/2025	EUR	6.000	5.806	0,02	Spain Government Bond 1,90%				
Spain Government Bond 1,60%					31/10/2052	EUR	71.000	49.163	0,14
30/04/2025	EUR	183.000	179.769	0,51	Spain Government Bond 3,45%				
Spain Government Bond 0,00%					30/07/2066	EUR	62.000	58.013	0,17
31/05/2025	EUR	45.000	43.197	0,12	Spain Government Bond 1,45%				
Spain Government Bond 4,65%					31/10/2071	EUR	45.000	22.624	0,06
30/07/2025	EUR	132.000	135.585	0,39	<i>Espagne total</i>			5.106.270	14,58
Spain Government Bond 2,15%					Total des investissements dans les emprunts d'État			34.671.467	99,01
31/10/2025	EUR	100.000	99.053	0,28	Total des Obligations			34.671.467	99,01

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	34.671.467	99,01
Liquidités	27.259	0,08
Autres actifs et passifs	<u>320.817</u>	<u>0,91</u>
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables	<u>35.019.543</u>	<u>100,00</u>

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,73
Autres actifs	<u>1,27</u>
Total de l'Actif	<u>100,00</u>

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Actions (31 décembre 2022: 99,61%)					Arista Networks, Inc.	USD	111	26.142	0,14
<i>Australie (31 décembre 2022: 0,00%)</i>					Arthur J Gallagher & Co.	USD	94	21.139	0,12
Atlassian Corp. 'A'	USD	62	14.747	0,08	Aspen Technology, Inc.	USD	13	2.862	0,02
<i>Australie total</i>			14.747	0,08	AT&T, Inc.	USD	3.125	52.437	0,29
<i>Bermudes (31 décembre 2022: 0,11%)</i>					Atmos Energy Corp.	USD	65	7.533	0,04
Arch Capital Group Ltd.	USD	163	12.106	0,06	Autodesk, Inc.	USD	94	22.887	0,13
Everest Group Ltd.	USD	19	6.718	0,04	Automatic Data Processing, Inc.	USD	179	41.702	0,23
<i>Bermudes total</i>			18.824	0,10	AutoZone, Inc.	USD	8	20.685	0,11
<i>Canada (31 décembre 2022: 0,11%)</i>					AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	58	10.859	0,06
Lululemon Athletica, Inc.	USD	48	24.542	0,14	Avangrid, Inc.	USD	31	1.005	0,01
<i>Canada total</i>			24.542	0,14	Avantor, Inc.	USD	284	6.484	0,04
<i>Irlande (31 décembre 2022: 1,05%)</i>					Avery Dennison Corp.	USD	35	7.076	0,04
Accenture plc 'A'	USD	274	96.149	0,53	Baker Hughes Co. 'A'	USD	439	15.005	0,08
Allegion plc	USD	38	4.814	0,03	Ball Corp.	USD	131	7.535	0,04
Aptiv plc	USD	123	11.036	0,06	Bank of America Corp.	USD	3.005	101.178	0,56
Medtronic plc	USD	581	47.863	0,26	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	335	17.437	0,10
Trane Technologies plc	USD	99	24.146	0,13	Baxter International, Inc.	USD	222	8.583	0,05
<i>Irlande total</i>			184.008	1,01	Becton Dickinson & Co.	USD	121	29.503	0,16
<i>Pays-Bas (31 décembre 2022: 0,12%)</i>					Bentley Systems, Inc. 'B'	USD	98	5.114	0,03
NXP Semiconductors NV	USD	112	25.724	0,14	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	792	282.475	1,56
<i>Pays-Bas total</i>			25.724	0,14	Best Buy Co., Inc.	USD	81	6.341	0,03
<i>Suisse (31 décembre 2022: 0,31%)</i>					BILL Holdings, Inc.	USD	43	3.508	0,02
Chubb Ltd.	USD	166	37.516	0,20	Biogen, Inc.	USD	63	16.303	0,09
Garmin Ltd.	USD	67	8.612	0,05	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	82	7.906	0,04
<i>Suisse total</i>			46.128	0,25	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USD	9	2.906	0,02
<i>Royaume-Uni (31 décembre 2022: 0,64%)</i>					Bio-Techne Corp.	USD	69	5.324	0,03
Ancor plc	USD	631	6.083	0,03	BlackRock, Inc. 'A'	USD	62	50.332	0,28
CNH Industrial NV	USD	415	5.055	0,03	Blackstone, Inc. 'A'	USD	310	40.585	0,22
Ferguson plc	USD	89	17.183	0,10	Block, Inc. 'A'	USD	242	18.719	0,10
Pentair plc	USD	72	5.235	0,03	Boeing Co. (The)	USD	264	68.814	0,38
Willis Towers Watson plc	USD	46	11.095	0,06	Booking Holdings, Inc.	USD	14	49.661	0,27
<i>Royaume-Uni total</i>			44.651	0,25	Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	53	6.779	0,04
<i>États-Unis (31 décembre 2022: 97,02%)</i>					BorgWarner, Inc.	USD	103	3.693	0,02
3M Co.	USD	242	26.455	0,15	Boston Properties, Inc., REIT	USD	69	4.842	0,03
Abbott Laboratories	USD	758	83.433	0,46	Boston Scientific Corp.	USD	640	36.998	0,20
AbbVie, Inc.	USD	772	119.637	0,66	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	889	45.615	0,25
ABIOMED, Inc. CVR*	USD	25	26	-	Broadcom, Inc.	USD	193	215.436	1,19
Adobe, Inc.	USD	199	118.723	0,65	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	50	10.287	0,06
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	705	103.924	0,57	Brown & Brown, Inc.	USD	102	7.253	0,04
AES Corp. (The)	USD	292	5.621	0,03	Brown-Forman Corp. 'A'	USD	21	1.251	0,01
Aflac, Inc.	USD	233	19.222	0,11	Brown-Forman Corp. 'B'	USD	133	7.594	0,04
Agilent Technologies, Inc.	USD	123	17.101	0,09	Bunge Global SA	USD	63	6.360	0,04
Air Products & Chemicals, Inc.	USD	97	26.559	0,15	Burlington Stores, Inc.	USD	26	5.056	0,03
Airbnb, Inc. 'A'	USD	179	24.369	0,13	Cadence Design Systems, Inc.	USD	119	32.412	0,18
Akamai Technologies, Inc.	USD	66	7.811	0,04	Caesars Entertainment, Inc.	USD	91	4.266	0,02
Albemarle Corp.	USD	51	7.368	0,04	Camden Property Trust, REIT	USD	46	4.567	0,03
Albertsons Cos., Inc. 'A'	USD	182	4.186	0,02	Campbell Soup Co.	USD	86	3.718	0,02
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	75	9.508	0,05	Capital One Financial Corp.	USD	160	20.979	0,12
Align Technology, Inc.	USD	33	9.042	0,05	Cardinal Health, Inc.	USD	108	10.886	0,06
Alliant Energy Corp.	USD	111	5.694	0,03	Carlyle Group, Inc. (The)	USD	89	3.621	0,02
Allstate Corp. (The)	USD	114	15.958	0,09	CarMax, Inc.	USD	69	5.295	0,03
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	54	10.336	0,06	Carnival Corp.	USD	414	7.676	0,04
Alphabet, Inc. 'A'	USD	2.586	361.238	1,99	Carrier Global Corp.	USD	366	21.027	0,12
Alphabet, Inc. 'C'	USD	2.174	306.382	1,69	Caterpillar, Inc.	USD	223	65.934	0,36
Altria Group, Inc.	USD	773	31.183	0,17	CBRE Group, Inc. 'A'	USD	133	12.381	0,07
Amazon.com, Inc.	USD	4.078	619.611	3,41	CDW Corp.	USD	59	13.412	0,07
Ameren Corp.	USD	109	7.885	0,04	Celanese Corp. 'A'	USD	46	7.147	0,04
American Electric Power Co., Inc.	USD	230	18.681	0,10	Cencora, Inc. 'A'	USD	69	14.171	0,08
American Express Co.	USD	253	47.397	0,26	Centene Corp.	USD	233	17.291	0,10
American Financial Group, Inc.	USD	31	3.686	0,02	CenterPoint Energy, Inc.	USD	275	7.857	0,04
American International Group, Inc.	USD	295	19.986	0,11	Ceridian HCM Holding, Inc.	USD	65	4.363	0,02
American Tower Corp., REIT	USD	204	44.040	0,24	CF Industries Holdings, Inc.	USD	78	6.201	0,03
American Water Works Co., Inc.	USD	85	11.219	0,06	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	51	4.406	0,02
Ameriprise Financial, Inc.	USD	45	17.092	0,09	Charles River Laboratories International, Inc.	USD	21	4.964	0,03
AMETEK, Inc.	USD	101	16.654	0,09	Charles Schwab Corp. (The)	USD	627	43.138	0,24
Amgen, Inc.	USD	234	67.397	0,37	Charter Communications, Inc. 'A'	USD	45	17.491	0,10
Amphenol Corp. 'A'	USD	253	25.080	0,14	Cheniere Energy, Inc.	USD	104	17.754	0,10
Analog Devices, Inc.	USD	217	43.088	0,24	Chevron Corp.	USD	775	115.599	0,64
Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	218	4.223	0,02	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	11	25.157	0,14
ANSYS, Inc.	USD	38	13.789	0,08	Church & Dwight Co., Inc.	USD	108	10.212	0,06
Aon plc 'A'	USD	87	25.319	0,14	Cigna Group (The)	USD	122	36.533	0,20
APA Corp.	USD	134	4.808	0,03	Cincinnati Financial Corp.	USD	68	7.035	0,04
Apollo Global Management, Inc.	USD	174	16.215	0,09	Cintas Corp.	USD	38	22.901	0,13
Apple, Inc.	USD	6.395	1.231.229	6,78	Cisco Systems, Inc.	USD	1.776	89.724	0,49
Applied Materials, Inc.	USD	365	59.156	0,33	Citigroup, Inc.	USD	836	43.004	0,24
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	232	16.755	0,09	Citizens Financial Group, Inc.	USD	195	6.462	0,04
Ares Management Corp. 'A'	USD	73	8.681	0,05	Clorox Co. (The)	USD	54	7.700	0,04
					Cloudflare, Inc. 'A'	USD	129	10.741	0,06
					CME Group, Inc. 'A'	USD	157	33.064	0,18
					CMS Energy Corp.	USD	127	7.375	0,04
					Coca-Cola Co. (The)	USD	1.714	101.006	0,56
					Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	219	16.541	0,09
					Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	75	13.044	0,07
					Colgate-Palmolive Co.	USD	360	28.696	0,16
					Comcast Corp. 'A'	USD	1.755	76.957	0,42
					Conagra Brands, Inc.	USD	199	5.703	0,03

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
ConocoPhillips	USD	519	60.240	0,33	First Solar, Inc.	USD	45	7.753	0,04
Consolidated Edison, Inc.	USD	151	13.736	0,08	FirstEnergy Corp.	USD	225	8.248	0,05
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	68	16.439	0,09	Fiserv, Inc.	USD	239	31.749	0,17
Constellation Energy Corp.	USD	134	15.663	0,09	FleetCor Technologies, Inc.	USD	29	8.196	0,05
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	21	7.947	0,04	Flex Ltd.	USD	189	5.757	0,03
Copart, Inc.	USD	364	17.836	0,10	Ford Motor Co.	USD	1.716	20.918	0,12
Corebridge Financial, Inc.	USD	68	1.473	0,01	Fortinet, Inc.	USD	284	16.623	0,09
Corning, Inc.	USD	338	10.292	0,06	Fortive Corp.	USD	153	11.265	0,06
Corteva, Inc.	USD	308	14.759	0,08	Fox Corp. 'A'	USD	108	3.204	0,02
CoStar Group, Inc.	USD	169	14.769	0,08	Fox Corp. 'B'	USD	58	1.604	0,01
Costco Wholesale Corp.	USD	193	127.395	0,70	Franklin Resources, Inc.	USD	128	3.813	0,02
Coterra Energy, Inc.	USD	326	8.320	0,05	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	627	26.691	0,15
Coupang, Inc. 'A'	USD	512	8.289	0,05	Gartner, Inc.	USD	33	14.887	0,08
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	99	25.277	0,14	GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	165	12.758	0,07
Crown Castle, Inc., REIT	USD	189	21.771	0,12	Gen Digital, Inc.	USD	258	5.888	0,03
Crown Holdings, Inc.	USD	53	4.881	0,03	General Dynamics Corp.	USD	104	27.006	0,15
CSX Corp.	USD	864	29.955	0,17	General Electric Co.	USD	458	58.455	0,32
Cummins, Inc.	USD	60	14.374	0,08	General Mills, Inc.	USD	254	16.546	0,09
CVS Health Corp.	USD	561	44.297	0,24	General Motors Co.	USD	598	21.480	0,12
Danaher Corp.	USD	295	68.245	0,38	Genuine Parts Co.	USD	62	8.587	0,05
Darden Restaurants, Inc.	USD	53	8.708	0,05	Gilead Sciences, Inc.	USD	545	44.150	0,24
Datadog, Inc. 'A'	USD	119	14.444	0,08	Global Payments, Inc.	USD	104	13.208	0,07
Deere & Co.	USD	116	46.385	0,26	Globe Life, Inc.	USD	41	4.991	0,03
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	102	7.803	0,04	GoDaddy, Inc. 'A'	USD	57	6.051	0,03
Delta Air Lines, Inc.	USD	281	11.305	0,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	143	55.165	0,30
Devon Energy Corp.	USD	280	12.684	0,07	Halliburton Co.	USD	390	14.098	0,08
Dexcom, Inc.	USD	167	20.723	0,11	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	122	9.806	0,05
Diamondback Energy, Inc.	USD	75	11.631	0,06	HCA Healthcare, Inc.	USD	87	23.549	0,13
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	133	17.899	0,10	Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	239	4.732	0,03
Discover Financial Services	USD	109	12.252	0,07	HEICO Corp.	USD	19	3.399	0,02
DocuSign, Inc. 'A'	USD	89	5.291	0,03	HEICO Corp. 'A'	USD	33	4.701	0,03
Dollar General Corp.	USD	96	13.051	0,07	Henry Schein, Inc.	USD	53	4.013	0,02
Dollar Tree, Inc.	USD	90	12.784	0,07	Hershey Co. (The)	USD	65	12.119	0,07
Dominion Energy, Inc.	USD	365	17.155	0,09	Hess Corp.	USD	121	17.443	0,10
Domino's Pizza, Inc.	USD	15	6.183	0,03	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	561	9.526	0,05
DoorDash, Inc. 'A'	USD	120	11.867	0,07	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	103	18.755	0,10
Dover Corp.	USD	62	9.536	0,05	Hologic, Inc.	USD	104	7.431	0,04
Dow, Inc.	USD	307	16.836	0,09	Home Depot, Inc. (The)	USD	435	150.749	0,83
DR Horton, Inc.	USD	135	20.517	0,11	Honeywell International, Inc.	USD	288	60.396	0,33
DTE Energy Co.	USD	90	9.923	0,05	Hormel Foods Corp.	USD	127	4.078	0,02
Duke Energy Corp.	USD	337	32.702	0,18	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	291	5.666	0,03
DuPont de Nemours, Inc.	USD	188	14.463	0,08	Howmet Aerospace, Inc.	USD	170	9.200	0,05
Dynatrace, Inc.	USD	97	5.305	0,03	HP, Inc.	USD	378	11.374	0,06
East West Bancorp, Inc.	USD	62	4.461	0,02	Hubbell, Inc. 'B'	USD	21	6.908	0,04
Eastman Chemical Co.	USD	52	4.671	0,03	HubSpot, Inc.	USD	21	12.191	0,07
Eaton Corp. plc	USD	175	42.144	0,23	Humana, Inc.	USD	51	23.348	0,13
eBay, Inc.	USD	226	9.858	0,05	Huntington Bancshares, Inc.	USD	604	7.683	0,04
Ecolab, Inc.	USD	109	21.620	0,12	Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	17	4.414	0,02
Edison International	USD	168	12.010	0,07	IDEX Corp.	USD	32	6.948	0,04
Edwards Lifesciences Corp.	USD	263	20.054	0,11	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	36	19.982	0,11
Electronic Arts, Inc.	USD	107	14.639	0,08	Illinois Tool Works, Inc.	USD	131	34.314	0,19
Elevance Health, Inc.	USD	97	45.741	0,25	illumina, Inc.	USD	70	9.747	0,05
Eli Lilly & Co.	USD	369	215.097	1,19	Incyte Corp.	USD	81	5.086	0,03
Emerson Electric Co.	USD	249	24.235	0,13	Ingersoll Rand, Inc.	USD	165	12.761	0,07
Enphase Energy, Inc.	USD	60	7.928	0,04	Insulet Corp.	USD	30	6.509	0,04
Entegris, Inc.	USD	62	7.429	0,04	Intel Corp.	USD	1.842	92.560	0,51
Energy Corp.	USD	92	9.309	0,05	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	250	32.107	0,18
EOG Resources, Inc.	USD	254	30.721	0,17	International Business Machines Corp.	USD	399	65.256	0,36
EPAM Systems, Inc.	USD	25	7.433	0,04	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	111	8.988	0,05
EQT Corp.	USD	168	6.495	0,04	International Paper Co.	USD	144	5.206	0,03
Equifax, Inc.	USD	54	13.354	0,07	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	168	5.484	0,03
Equinix, Inc., REIT	USD	41	33.021	0,18	Intuit, Inc.	USD	117	73.129	0,40
Equitable Holdings, Inc.	USD	137	4.562	0,03	Intuitive Surgical, Inc.	USD	145	48.917	0,27
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	75	5.290	0,03	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	258	8.800	0,05
Equity Residential, REIT	USD	163	9.969	0,05	IQVIA Holdings, Inc.	USD	79	18.279	0,10
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	27	6.694	0,04	Iron Mountain, Inc., REIT	USD	127	8.887	0,05
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	102	14.917	0,08	Jack Henry & Associates, Inc.	USD	32	5.229	0,03
Etsy, Inc.	USD	53	4.296	0,02	Jacobs Solutions, Inc.	USD	55	7.139	0,04
Evergy, Inc.	USD	96	5.011	0,03	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	28	3.444	0,02
Eversource Energy	USD	152	9.381	0,05	JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	35	6.991	0,04
Exact Sciences Corp.	USD	79	5.844	0,03	JM Smucker Co. (The)	USD	46	5.813	0,03
Exelon Corp.	USD	435	15.616	0,09	Johnson & Johnson	USD	1.052	164.890	0,91
Expedia Group, Inc.	USD	58	8.804	0,05	Johnson Controls International plc	USD	298	17.177	0,09
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	63	8.014	0,04	JPMorgan Chase & Co. (1)	USD	1.262	214.666	1,18
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	89	14.269	0,08	Juniper Networks, Inc.	USD	139	4.098	0,02
Exxon Mobil Corp.	USD	1.745	174.465	0,96	Kellanova	USD	115	6.430	0,04
F5, Inc.	USD	25	4.474	0,02	Kenvue, Inc.	USD	758	16.320	0,09
FactSet Research Systems, Inc.	USD	17	8.110	0,04	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	421	14.028	0,08
Fair Isaac Corp.	USD	11	12.804	0,07	KeyCorp	USD	409	5.890	0,03
Fastenal Co.	USD	250	16.192	0,09	Keysight Technologies, Inc.	USD	78	12.409	0,07
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	36	3.710	0,02	Kimberly-Clark Corp.	USD	147	17.862	0,10
FedEx Corp.	USD	103	26.056	0,14	Kimco Realty Corp., REIT	USD	271	5.775	0,03
Fidelity National Financial, Inc.	USD	112	5.714	0,03	Kinder Morgan, Inc.	USD	859	15.153	0,08
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	258	15.498	0,09	KKR & Co., Inc.	USD	290	24.026	0,13
Fifth Third Bancorp	USD	277	9.554	0,05	KLA Corp.	USD	60	34.878	0,19
First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	5	7.095	0,04	Kraft Heinz Co. (The)	USD	349	12.906	0,07

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Kroger Co. (The)	USD	292	13.347	0,07	Oracle Corp.	USD	694	73.168	0,40
L3Harris Technologies, Inc.	USD	78	16.428	0,09	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	26	24.702	0,14
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	37	8.410	0,05	Otis Worldwide Corp.	USD	179	16.015	0,09
Lam Research Corp.	USD	58	45.429	0,25	Owens Corning	USD	38	5.633	0,03
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	63	6.810	0,04	PACCAR, Inc.	USD	225	21.971	0,12
Las Vegas Sands Corp.	USD	133	6.545	0,04	Packaging Corp. of America	USD	37	6.028	0,03
Lear Corp.	USD	26	3.671	0,02	Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	809	13.891	0,08
Leidos Holdings, Inc.	USD	57	6.170	0,03	Palo Alto Networks, Inc.	USD	137	40.399	0,22
Lennar Corp. 'A'	USD	110	16.394	0,09	Parker-Hannifin Corp.	USD	54	24.878	0,14
Lennar Corp. 'B'	USD	5	670	0,00	Paychex, Inc.	USD	142	16.914	0,09
Lennox International, Inc.	USD	14	6.265	0,03	Paycom Software, Inc.	USD	21	4.341	0,02
Liberty Broadband Corp. 'A'	USD	7	564	0,00	Paylocity Holding Corp.	USD	19	3.132	0,02
Liberty Broadband Corp. 'C'	USD	49	3.949	0,02	PayPal Holdings, Inc.	USD	471	28.924	0,16
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One 'A'	USD	10	580	0,00	PepsiCo, Inc.	USD	601	102.074	0,56
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One 'C'	USD	90	5.682	0,03	Pfizer, Inc.	USD	2.468	71.054	0,39
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM	USD	70	2.015	0,01	PG&E Corp.	USD	928	16.732	0,09
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM 'A'	USD	34	977	0,01	Philip Morris International, Inc.	USD	677	63.692	0,35
Linde plc	USD	211	86.660	0,48	Phillips 66	USD	192	25.563	0,14
Live Nation Entertainment, Inc.	USD	62	5.803	0,03	Pinnacle West Capital Corp.	USD	50	3.592	0,02
LKQ Corp.	USD	117	5.591	0,03	Pinterest, Inc. 'A'	USD	242	8.964	0,05
Lockheed Martin Corp.	USD	96	43.511	0,24	Pioneer Natural Resources Co.	USD	102	22.938	0,13
Loews Corp.	USD	80	5.567	0,03	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	174	26.944	0,15
Lowe's Cos., Inc.	USD	251	55.860	0,31	Pool Corp.	USD	16	6.379	0,04
LPL Financial Holdings, Inc.	USD	33	7.511	0,04	PPG Industries, Inc.	USD	103	15.404	0,08
Lucid Group, Inc.	USD	376	1.583	0,01	PPL Corp.	USD	322	8.726	0,05
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	113	10.744	0,06	Principal Financial Group, Inc.	USD	103	8.103	0,04
M&T Bank Corp.	USD	72	9.870	0,05	Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.030	150.936	0,83
Marathon Oil Corp.	USD	256	6.185	0,03	Progressive Corp. (The)	USD	256	40.776	0,22
Marathon Petroleum Corp.	USD	166	24.628	0,14	Prologis, Inc., REIT	USD	404	53.853	0,30
Markel Group, Inc.	USD	5	7.100	0,04	Prudential Financial, Inc.	USD	158	16.386	0,09
MarketAxess Holdings, Inc.	USD	17	4.978	0,03	PTC, Inc.	USD	52	9.098	0,05
Marriott International, Inc. 'A'	USD	109	24.581	0,14	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	217	13.270	0,07
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	216	40.926	0,23	Public Storage, REIT	USD	70	21.350	0,12
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	27	13.471	0,07	PulteGroup, Inc.	USD	95	9.806	0,05
Marvell Technology, Inc.	USD	363	21.893	0,12	Qorvo, Inc.	USD	43	4.842	0,03
Masco Corp.	USD	98	6.564	0,04	QUALCOMM, Inc.	USD	487	70.435	0,39
Mastercard, Inc. 'A'	USD	364	155.250	0,86	Quanta Services, Inc.	USD	63	13.595	0,07
Match Group, Inc.	USD	114	4.161	0,02	Quest Diagnostics, Inc.	USD	49	6.756	0,04
McCormick & Co., Inc.	USD	110	7.526	0,04	Raymond James Financial, Inc.	USD	83	9.255	0,05
McDonald's Corp.	USD	317	93.994	0,52	Realty Income Corp., REIT	USD	316	18.145	0,10
McKesson Corp.	USD	58	26.853	0,15	Regency Centers Corp., REIT	USD	73	4.891	0,03
Merck & Co., Inc.	USD	1.108	120.794	0,67	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	46	40.401	0,22
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	970	343.341	1,89	Regions Financial Corp.	USD	406	7.868	0,04
MetLife, Inc.	USD	272	17.987	0,10	Reinsurance Group of America, Inc. 'A'	USD	28	4.530	0,02
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	10	12.130	0,07	Republic Services, Inc. 'A'	USD	89	14.677	0,08
MGM Resorts International	USD	122	5.451	0,03	ResMed, Inc.	USD	64	11.009	0,06
Microchip Technology, Inc.	USD	232	20.922	0,12	Revvity, Inc.	USD	54	5.903	0,03
Micron Technology, Inc.	USD	480	40.963	0,23	Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	294	6.897	0,04
Microsoft Corp.	USD	3.248	1.221.378	6,73	ROBLOX Corp. 'A'	USD	209	9.555	0,05
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	51	6.857	0,04	Rockwell Automation, Inc.	USD	50	15.524	0,09
Moderna, Inc.	USD	140	13.923	0,08	Rollins, Inc.	USD	128	5.590	0,03
Molina Healthcare, Inc.	USD	24	8.671	0,05	Roper Technologies, Inc.	USD	43	23.442	0,13
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	78	4.774	0,03	Ross Stores, Inc.	USD	136	18.821	0,10
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	594	43.023	0,24	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	103	13.337	0,07
MongoDB, Inc. 'A'	USD	29	11.857	0,07	Royalty Pharma plc 'A'	USD	168	4.719	0,03
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	20	12.616	0,07	RTX Corp.	USD	628	52.840	0,29
Monster Beverage Corp.	USD	340	19.587	0,11	S&P Global, Inc.	USD	138	60.792	0,34
Moody's Corp.	USD	70	27.339	0,15	Salesforce, Inc.	USD	425	111.835	0,62
Morgan Stanley	USD	553	51.567	0,28	SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	47	11.923	0,07
Mosaic Co. (The)	USD	143	5.109	0,03	Schlumberger NV	USD	624	32.473	0,18
Motorola Solutions, Inc.	USD	72	22.542	0,12	Seagate Technology Holdings plc	USD	91	7.769	0,04
MSCI, Inc. 'A'	USD	35	19.798	0,11	Sempra	USD	275	20.551	0,11
Nasdaq, Inc.	USD	175	10.175	0,06	ServiceNow, Inc.	USD	86	60.758	0,33
NetApp, Inc.	USD	91	8.023	0,04	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	103	32.126	0,18
Netflix, Inc.	USD	192	93.481	0,52	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	143	20.398	0,11
Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	43	5.666	0,03	Sirius XM Holdings, Inc.	USD	275	1.504	0,01
Newmont Corp.	USD	488	20.198	0,11	Skyworks Solutions, Inc.	USD	70	7.869	0,04
News Corp. 'A'	USD	166	4.075	0,02	Snap, Inc. 'A'	USD	446	7.551	0,04
News Corp. 'B'	USD	46	1.183	0,01	Snap-on, Inc.	USD	23	6.643	0,04
NextEra Energy, Inc.	USD	896	54.423	0,30	Snowflake, Inc. 'A'	USD	134	26.666	0,15
NIKE, Inc. 'B'	USD	531	57.651	0,32	Southern Co. (The)	USD	458	32.115	0,18
NiSource, Inc.	USD	181	4.806	0,03	Southern Copper Corp.	USD	37	3.185	0,02
Norfolk Southern Corp.	USD	99	23.402	0,13	Southwest Airlines Co.	USD	259	7.480	0,04
Northern Trust Corp.	USD	90	7.594	0,04	Splunk, Inc.	USD	65	9.903	0,05
Northrop Grumman Corp.	USD	66	30.897	0,17	SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	95	5.805	0,03
NRG Energy, Inc.	USD	98	5.067	0,03	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	67	6.573	0,04
Nucor Corp.	USD	107	18.622	0,10	Starbucks Corp.	USD	496	47.621	0,26
NVIDIA Corp.	USD	1.041	515.524	2,84	State Street Corp.	USD	135	10.457	0,06
NVR, Inc.	USD	2	14.001	0,08	Steel Dynamics, Inc.	USD	69	8.149	0,04
Occidental Petroleum Corp.	USD	290	17.316	0,10	STERIS plc	USD	43	9.454	0,05
Okta, Inc. 'A'	USD	69	6.247	0,03	Stryker Corp.	USD	152	45.518	0,25
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	42	17.024	0,09	Sun Communities, Inc., REIT	USD	53	7.083	0,04
Omnicom Group, Inc.	USD	84	7.267	0,04	Synchrony Financial	USD	172	6.569	0,04
ON Semiconductor Corp.	USD	188	15.704	0,09	Synopsys, Inc.	USD	64	32.954	0,18
ONEOK, Inc.	USD	254	17.836	0,10	Sysco Corp.	USD	220	16.089	0,09
					T Rowe Price Group, Inc.	USD	97	10.446	0,06
					Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	70	11.267	0,06

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Targa Resources Corp.	USD	96	8.340	0,05	Zoom Video Communications, Inc. 'A'	USD	103	7.407	0,04
Target Corp.	USD	201	28.626	0,16	Zscaler, Inc.	USD	40	8.862	0,05
TE Connectivity Ltd.	USD	131	18.406	0,10					
Teledyne Technologies, Inc.	USD	21	9.372	0,05	<i>États-Unis total</i>			17.670.586	97,37
Teleflex, Inc.	USD	20	4.987	0,03	<i>Uruguay (31 décembre 2022: 0,11%)</i>				
Teradyne, Inc.	USD	67	7.271	0,04	MercadoLibre, Inc.	USD	21	33.003	0,18
Tesla, Inc.	USD	1.208	300.164	1,65	<i>Uruguay total</i>			33.003	0,18
Texas Instruments, Inc.	USD	397	67.673	0,37					
Texas Pacific Land Corp.	USD	3	4.717	0,03	Total des investissements en actions			18.062.213	99,52
Textron, Inc.	USD	86	6.916	0,04					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	168	89.173	0,49					
TJX Cos., Inc. (The)	USD	497	46.624	0,26					
T-Mobile US, Inc.	USD	212	33.990	0,19					
Tractor Supply Co.	USD	47	10.106	0,06					
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	194	13.960	0,08					
TransDigm Group, Inc.	USD	23	23.267	0,13					
TransUnion	USD	81	5.566	0,03					
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	100	19.049	0,10					
Trimble, Inc.	USD	104	5.533	0,03					
Truist Financial Corp.	USD	582	21.487	0,12					
Twilio, Inc. 'A'	USD	74	5.614	0,03					
Tyler Technologies, Inc.	USD	18	7.526	0,04					
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	118	6.343	0,03					
Uber Technologies, Inc.	USD	867	53.381	0,29					
UDR, Inc., REIT	USD	143	5.475	0,03					
Ulta Beauty, Inc.	USD	21	10.290	0,06					
Union Pacific Corp.	USD	267	65.581	0,36					
United Airlines Holdings, Inc.	USD	143	5.900	0,03					
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	316	49.685	0,27					
United Rentals, Inc.	USD	29	16.629	0,09					
UnitedHealth Group, Inc.	USD	404	212.694	1,17					
Unity Software, Inc.	USD	105	4.293	0,02					
Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	26	3.963	0,02					
US Bancorp	USD	679	29.387	0,16					
Vail Resorts, Inc.	USD	16	3.416	0,02					
Valero Energy Corp.	USD	148	19.240	0,11					
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	64	12.321	0,07					
Ventas, Inc., REIT	USD	168	8.373	0,05					
Veralto Corp.	USD	102	8.391	0,05					
VeriSign, Inc.	USD	38	7.826	0,04					
Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	63	15.048	0,08					
Verizon Communications, Inc.	USD	1.837	69.255	0,38					
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	112	45.572	0,25					
Viatris, Inc.	USD	503	5.447	0,03					
VICI Properties, Inc., REIT 'A'	USD	452	14.410	0,08					
Visa, Inc. 'A'	USD	691	179.902	0,99					
Vistra Corp.	USD	145	5.585	0,03					
Vulcan Materials Co.	USD	56	12.713	0,07					
W R Berkley Corp.	USD	90	6.365	0,04					
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	313	8.172	0,05					
Walmart, Inc.	USD	634	99.950	0,55					
Walt Disney Co. (The)	USD	799	72.142	0,40					
Waste Management, Inc.	USD	160	28.656	0,16					
Waters Corp.	USD	26	8.560	0,05					
Watsco, Inc.	USD	15	6.427	0,04					
WEC Energy Group, Inc.	USD	138	11.615	0,06					
Wells Fargo & Co.	USD	1.587	78.112	0,43					
Welltower, Inc., REIT	USD	242	21.821	0,12					
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	31	10.916	0,06					
Western Digital Corp.	USD	131	6.860	0,04					
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	78	9.898	0,05					
Westlake Corp.	USD	15	2.099	0,01					
Westrock Co.	USD	107	4.443	0,02					
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	299	10.396	0,06					
Williams Cos., Inc. (The)	USD	531	18.495	0,10					
Workday, Inc. 'A'	USD	91	25.121	0,14					
WP Carey, Inc., REIT	USD	95	6.157	0,03					
WW Grainger, Inc.	USD	20	16.574	0,09					
Wynn Resorts Ltd.	USD	42	3.827	0,02					
Xcel Energy, Inc.	USD	242	14.982	0,08					
Xylem, Inc.	USD	105	12.008	0,07					
Yum! Brands, Inc.	USD	122	15.941	0,09					
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	22	6.013	0,03					
Zillow Group, Inc. 'A'	USD	22	1.248	0,01					
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	70	4.050	0,02					
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	87	10.588	0,06					
Zoetis, Inc. 'A'	USD	201	39.671	0,22					

* Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats futurs sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente USD	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
États-Unis (31 décembre 2022: 0,00%) S&P 500 Micro E-Mini Index, 15/03/2024	3	USD	70.482	Citibank NA	1.818	0,01
États-Unis total					<u>1.818</u>	<u>0,01</u>
Gain total non réalisé sur les contrats financiers à terme (31 décembre 2022: 0,00%)					<u>1.818</u>	<u>0,01</u>

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	18.064.031	99,53
Liquidités, provisions en espèces et découvert bancaire	8.031	0,04
Équivalents de trésorerie		
Organismes de placement collectif (31 décembre 2022: 0,25%)		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	60.776	0,33
Trésorerie et équivalents de trésorerie	<u>60.776</u>	<u>0,33</u>
Autres actifs et passifs	15.682	0,10
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables	<u>18.148.520</u>	<u>100,00</u>

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,51
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire autres que ceux admis en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	-
Organismes de placement collectif	0,33
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Autres actifs	0,15
Total de l'Actif	<u>100,00</u>

(1) Une partie liée au Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Actions (31 décembre 2022: 99,55%)					États-Unis (31 décembre 2022: 96,98%)				
Bahamas (31 décembre 2022: 0,01%)					10X Genomics, Inc. 'A'	USD	2.696	150.868	0,12
OneSpaWorld Holdings Ltd.	USD	2.282	32.176	0,02	1st Source Corp.	USD	457	25.112	0,02
Bahamas total			32.176	0,02	A O Smith Corp.	USD	3.346	275.844	0,21
Bermudes (31 décembre 2022: 0,63%)					A10 Networks, Inc.	USD	1.912	25.181	0,02
Assured Guaranty Ltd.	USD	1.547	115.762	0,09	AAON, Inc.	USD	1.834	135.478	0,11
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	2.051	113.564	0,09	AAR Corp.	USD	913	56.971	0,04
Enstar Group Ltd.	USD	366	107.732	0,09	Abercrombie & Fitch Co. 'A'	USD	1.251	110.363	0,09
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	1.320	258.720	0,20	ABM Industries, Inc.	USD	1.779	79.753	0,06
SiriusPoint Ltd.	USD	2.564	29.742	0,02	Academy Sports & Outdoors, Inc.	USD	2.001	132.066	0,10
Bermudes total			625.520	0,49	Acadia Healthcare Co., Inc.	USD	2.488	193.467	0,15
Canada (31 décembre 2022: 0,20%)					ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.140	98.313	0,08
Aurinia Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.714	33.389	0,03	Acadia Realty Trust, REIT	USD	2.486	42.237	0,03
IMAX Corp.	USD	1.202	18.054	0,01	ACELYRIN, Inc.	USD	614	4.580	0,00
Ivanhoe Electric, Inc.	USD	2.025	20.412	0,02	ACI Worldwide, Inc.	USD	2.957	90.484	0,07
Tilray Brands, Inc. '2'	USD	19.872	45.706	0,03	Acuity Brands, Inc.	USD	843	172.672	0,13
Canada total			117.561	0,09	Acushnet Holdings Corp.	USD	831	52.494	0,04
Costa Rica (31 décembre 2022: 0,04%)					ACV Auctions, Inc. 'A'	USD	3.680	55.572	0,04
Establishment Labs Holdings, Inc.	USD	642	16.621	0,01	AdaptHealth Corp. 'A'	USD	2.061	15.025	0,01
Costa Rica total			16.621	0,01	Adaptive Biotechnologies Corp.	USD	2.991	14.656	0,01
Irlande (31 décembre 2022: 0,29%)					Addus HomeCare Corp.	USD	406	37.697	0,03
Alkermes plc	USD	4.305	119.421	0,09	Adea, Inc.	USD	2.896	35.881	0,03
Cimpress plc	USD	433	34.662	0,03	Adient plc	USD	2.545	92.536	0,07
Perrigo Co. plc	USD	3.689	118.712	0,09	ADT, Inc.	USD	6.047	41.241	0,03
Prothena Corp. plc	USD	1.063	38.629	0,03	Adtalem Global Education, Inc.	USD	1.024	60.365	0,05
Irlande total			311.424	0,24	Advance Auto Parts, Inc.	USD	1.564	95.451	0,07
Israël (31 décembre 2022: 0,09%)					Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	1.875	263.700	0,20
JFrog Ltd.	USD	2.059	71.262	0,06	Advanced Energy Industries, Inc.	USD	1.016	110.663	0,09
Mobileye Global, Inc. 'A'	USD	2.108	91.319	0,07	AdvanSix, Inc.	USD	729	21.841	0,02
Playtika Holding Corp.	USD	1.420	12.382	0,01	AECOM	USD	3.702	342.176	0,27
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	1.549	144.986	0,11	AeroVironment, Inc.	USD	707	89.110	0,07
Israël total			319.949	0,25	AerSale Corp.	USD	713	9.052	0,01
Jersey (31 décembre 2022: 0,00%)					Affiliated Managers Group, Inc.	USD	915	138.549	0,11
Novocure Ltd.	USD	2.867	42.804	0,03	Affirm Holdings, Inc. 'A'	USD	5.393	265.012	0,21
Jersey total			42.804	0,03	AGCO Corp.	USD	1.703	206.761	0,16
Kazakhstan (31 décembre 2022: 0,02%)					Agiliti, Inc.	USD	855	6.772	0,01
Freedom Holding Corp./NV	USD	470	37.882	0,03	agilon health, Inc.	USD	8.283	103.952	0,08
Kazakhstan total			37.882	0,03	Agilysys, Inc.	USD	599	50.807	0,04
Porto Rico (31 décembre 2022: 0,27%)					Agios Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.508	33.583	0,03
EVERTEC, Inc.	USD	1.678	68.697	0,05	AGNC Investment Corp., REIT	USD	18.189	178.434	0,14
First BanCorp Puerto Rico	USD	4.362	71.755	0,06	Agree Realty Corp., REIT	USD	2.567	161.593	0,13
OFG Bancorp	USD	1.276	47.825	0,04	Air Lease Corp. 'A'	USD	2.842	119.193	0,09
Popular, Inc.	USD	1.815	148.957	0,11	Air Transport Services Group, Inc.	USD	1.393	24.531	0,02
Porto Rico total			337.234	0,26	Akero Therapeutics, Inc.	USD	1.228	28.674	0,02
Singapour (31 décembre 2022: 0,06%)					Alamo Group, Inc.	USD	273	57.382	0,04
Kulicke & Sofia Industries, Inc.	USD	1.467	80.274	0,06	Alarm.com Holdings, Inc.	USD	1.344	86.849	0,07
Singapour total			80.274	0,06	Alaska Air Group, Inc.	USD	3.487	136.237	0,11
Suède (31 décembre 2022: 0,15%)					Albany International Corp. 'A'	USD	848	83.291	0,06
Autoliv, Inc.	USD	1.951	214.981	0,17	Alcoa Corp.	USD	4.857	165.138	0,13
Suède total			214.981	0,17	Alexander & Baldwin, Inc., REIT	USD	1.975	37.564	0,03
Suisse (31 décembre 2022: 0,08%)					Alexander's, Inc., REIT	USD	58	12.387	0,01
CRISPR Therapeutics AG	USD	2.067	129.394	0,10	Alight, Inc. 'A'	USD	10.163	86.690	0,07
Garrett Motion, Inc.	USD	3.579	34.609	0,03	Alignment Healthcare, Inc.	USD	2.812	24.211	0,02
Suisse total			164.003	0,13	Alkemi Technology, Inc.	USD	1.145	27.766	0,02
Thaïlande (31 décembre 2022: 0,12%)					Allegiant Travel Co. 'A'	USD	386	31.887	0,02
Fabrinet	USD	989	188.236	0,15	Allegro Microsystems, Inc.	USD	2.054	62.175	0,05
Thaïlande total			188.236	0,15	ALLETE, Inc.	USD	1.567	95.838	0,07
Royaume-Uni (31 décembre 2022: 0,52%)					Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	2.436	141.653	0,11
Capri Holdings Ltd.	USD	3.163	158.909	0,12	Ally Financial, Inc.	USD	7.369	257.325	0,20
Clarivate plc	USD	9.368	86.748	0,07	Alpha Metallurgical Resources, Inc.	USD	290	98.287	0,08
Janus Henderson Group plc	USD	3.633	109.535	0,08	Alphatec Holdings, Inc.	USD	2.681	40.510	0,03
LivaNova plc	USD	1.468	75.954	0,06	Altair Engineering, Inc. 'A'	USD	1.483	124.794	0,10
nVent Electric plc	USD	4.496	265.669	0,21	Alteryx, Inc. 'A'	USD	1.660	78.286	0,06
Royaume-Uni total			696.815	0,54	Altice USA, Inc. 'A'	USD	5.827	18.938	0,01
					Altus Power, Inc. 'A'	USD	1.826	12.472	0,01
					Amalgamated Financial Corp.	USD	445	11.988	0,01
					Ambarella, Inc.	USD	1.078	66.071	0,05
					AMC Entertainment Holdings, Inc. 'A'	USD	5.394	33.011	0,03
					Amedisys, Inc.	USD	828	78.710	0,06
					Amerant Bancorp, Inc. 'A'	USD	780	19.165	0,01
					Ameresco, Inc. 'A'	USD	873	27.648	0,02
					American Airlines Group, Inc.	USD	16.538	227.232	0,18
					American Assets Trust, Inc., REIT	USD	1.330	29.938	0,02
					American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	USD	3.167	27.901	0,02
					American Eagle Outfitters, Inc.	USD	4.938	104.488	0,08
					American Equity Investment Life Holding Co.	USD	1.662	92.740	0,07
					American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	8.790	316.088	0,25
					American States Water Co.	USD	1.008	81.063	0,06
					American Woodmark Corp.	USD	446	41.411	0,03
					Americold Realty Trust, Inc., REIT	USD	7.312	221.334	0,17
					Ameris Bancorp	USD	1.744	92.519	0,07
					AMERISAFE, Inc.	USD	522	24.419	0,02
					Amicus Therapeutics, Inc.	USD	7.108	100.863	0,08
					Amkor Technology, Inc.	USD	3.106	103.337	0,08
					AMN Healthcare Services, Inc.	USD	1.029	77.052	0,06
					Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.023	63.273	0,05

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Amplitude, Inc. 'A'	USD	1.800	22.896	0,02	Belden, Inc.	USD	1.132	87.447	0,07
Amylyx Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.231	18.120	0,01	BellRing Brands, Inc.	USD	3.549	196.721	0,15
Andersons, Inc. (The)	USD	851	48.967	0,04	Benchmark Electronics, Inc.	USD	963	26.617	0,02
ANI Pharmaceuticals, Inc.	USD	458	25.254	0,02	Berkshire Hills Bancorp, Inc.	USD	1.182	29.349	0,02
Antero Midstream Corp.	USD	8.624	108.059	0,08	Berry Global Group, Inc.	USD	3.146	212.009	0,16
Antero Resources Corp.	USD	7.729	175.294	0,14	Beyond, Inc.	USD	1.232	34.114	0,03
Apartment Income REIT Corp.	USD	3.751	130.272	0,10	BGC Group, Inc. 'A'	USD	10.514	75.911	0,06
Apartment Investment & Management Co., REIT 'A'	USD	3.468	27.154	0,02	BigCommerce Holdings, Inc.	USD	1.790	17.417	0,01
Apellis Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.670	159.826	0,12	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	USD	5.563	33.322	0,03
API Group Corp.	USD	5.866	202.964	0,16	Biohaven Ltd.	USD	1.883	80.592	0,06
Apogee Enterprises, Inc.	USD	599	31.993	0,02	BJ's Restaurants, Inc.	USD	616	22.182	0,02
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT	USD	3.412	40.057	0,03	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	USD	3.346	223.044	0,17
Apollo Medical Holdings, Inc.	USD	1.097	42.015	0,03	Black Hills Corp.	USD	1.849	99.754	0,08
Appfolio, Inc. 'A'	USD	570	98.747	0,08	Blackbaud, Inc.	USD	1.195	103.606	0,08
Appian Corp. 'A'	USD	838	31.559	0,02	BlackLine, Inc.	USD	1.327	82.858	0,06
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	5.702	94.710	0,07	Blackstone Mortgage Trust, Inc., REIT 'A'	USD	4.472	95.119	0,07
Applied Industrial Technologies, Inc.	USD	1.054	182.015	0,14	Bloom Energy Corp. 'A'	USD	5.418	80.186	0,06
AppLovin Corp. 'A'	USD	3.714	148.003	0,11	Bloomin' Brands, Inc.	USD	2.145	60.382	0,05
AptarGroup, Inc.	USD	1.788	221.033	0,17	Blue Owl Capital, Inc. 'A'	USD	9.920	147.808	0,11
Aramark	USD	6.710	188.551	0,15	Blueprint Medicines Corp.	USD	1.498	138.176	0,11
Arbor Realty Trust, Inc., REIT	USD	4.900	74.382	0,06	Boise Cascade Co.	USD	1.079	139.579	0,11
ArcBest Corp.	USD	640	76.934	0,06	BOK Financial Corp.	USD	667	57.129	0,04
Arcellx, Inc.	USD	916	50.838	0,04	Boot Barn Holdings, Inc.	USD	825	63.327	0,05
Arch Resources, Inc.	USD	458	76.001	0,06	Boston Beer Co., Inc. (The) 'A'	USD	264	91.236	0,07
Archrock, Inc.	USD	3.938	60.645	0,05	Bowlero Corp. 'A'	USD	1.063	15.052	0,01
Arcosa, Inc.	USD	1.322	109.250	0,08	Box, Inc. 'A'	USD	3.905	100.007	0,08
Arcus Biosciences, Inc.	USD	1.390	26.549	0,02	Boyd Gaming Corp.	USD	1.979	123.905	0,10
Ardelyx, Inc.	USD	5.879	36.450	0,03	Brady Corp. 'A'	USD	1.164	68.315	0,05
Arko Corp.	USD	1.928	15.906	0,01	Brandywine Realty Trust, REIT	USD	4.656	25.142	0,02
ARMOUR Residential REIT, Inc.	USD	1.286	24.846	0,02	Braze, Inc. 'A'	USD	1.260	66.944	0,05
Armstrong World Industries, Inc.	USD	1.201	118.082	0,09	Bread Financial Holdings, Inc.	USD	1.290	42.493	0,03
Array Technologies, Inc.	USD	3.897	65.470	0,05	Bridgebio Pharma, Inc.	USD	2.939	118.647	0,09
Arrow Electronics, Inc.	USD	1.473	180.074	0,14	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	1.448	136.460	0,11
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.793	85.466	0,07	BrightHouse Financial, Inc.	USD	1.659	87.794	0,07
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	1.857	82.042	0,06	BrightSphere Investment Group, Inc.	USD	877	16.803	0,01
Arvinas, Inc.	USD	1.226	50.462	0,04	BrightSpire Capital, Inc., REIT 'A'	USD	3.540	26.338	0,02
Asana, Inc. 'A'	USD	2.244	42.658	0,03	BrightView Holdings, Inc.	USD	1.070	9.009	0,01
Asbury Automotive Group, Inc.	USD	561	126.208	0,10	Brinker International, Inc.	USD	1.199	51.773	0,04
ASGN, Inc.	USD	1.280	123.098	0,10	Brink's Co. (The)	USD	1.170	102.901	0,08
Ashland, Inc.	USD	1.393	117.444	0,09	Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	8.172	190.162	0,15
AssetMark Financial Holdings, Inc.	USD	555	16.622	0,01	Broadstone Net Lease, Inc., REIT 'A'	USD	4.697	80.882	0,06
Associated Banc-Corp.	USD	4.091	87.506	0,07	Brookdale Senior Living, Inc.	USD	4.758	27.692	0,02
Assurant, Inc.	USD	1.431	241.109	0,19	Brookline Bancorp, Inc.	USD	2.411	26.304	0,02
Astec Industries, Inc.	USD	615	22.878	0,02	BRP Group, Inc. 'A'	USD	1.748	41.987	0,03
ATI, Inc.	USD	3.473	157.917	0,12	Bruker Corp.	USD	2.532	186.051	0,14
Atkore, Inc.	USD	1.015	162.400	0,13	Brunswick Corp.	USD	1.870	180.922	0,14
Atlanta Braves Holdings, Inc. 'A'	USD	282	12.064	0,01	Buckle, Inc. (The)	USD	855	40.630	0,03
Atlanta Braves Holdings, Inc. 'C'	USD	1.262	49.950	0,04	Builders FirstSource, Inc.	USD	3.346	558.581	0,43
Atlantic Union Bankshares Corp.	USD	2.041	74.578	0,06	Bumble, Inc. 'A'	USD	2.543	37.484	0,03
Atmus Filtration Technologies, Inc.	USD	433	10.171	0,01	BWX Technologies, Inc.	USD	2.491	191.134	0,15
Atricle, Inc.	USD	1.283	45.790	0,04	C3.ai, Inc. 'A'	USD	2.672	76.713	0,06
Atrion Corp.	USD	37	14.015	0,01	Cable One, Inc.	USD	124	69.017	0,05
Aurora Innovation, Inc. 'A'	USD	19.229	84.031	0,07	Cabot Corp.	USD	1.500	125.250	0,10
AutoNation, Inc.	USD	767	115.188	0,09	CACI International, Inc. 'A'	USD	607	196.583	0,15
Avanos Medical, Inc.	USD	1.263	28.329	0,02	Cactus, Inc. 'A'	USD	1.703	77.316	0,06
AvePoint, Inc.	USD	2.712	22.266	0,02	Cadence Bank	USD	4.907	145.198	0,11
AvidXchange Holdings, Inc.	USD	4.504	55.805	0,04	Cadre Holdings, Inc.	USD	522	17.169	0,01
Avient Corp.	USD	2.479	103.052	0,08	Caleres, Inc.	USD	916	28.149	0,02
Avis Budget Group, Inc.	USD	505	89.516	0,07	California Resources Corp.	USD	1.831	100.119	0,08
Avista Corp.	USD	2.100	75.054	0,06	California Water Service Group	USD	1.505	78.064	0,06
Avnet, Inc.	USD	2.383	120.103	0,09	Calix, Inc.	USD	1.619	70.734	0,05
Axalta Coating Systems Ltd.	USD	5.618	190.843	0,15	Callon Petroleum Co.	USD	1.637	53.039	0,04
Axcelis Technologies, Inc.	USD	882	114.387	0,09	Cal-Maine Foods, Inc.	USD	1.111	63.760	0,05
Axon Enterprise, Inc.	USD	1.943	501.935	0,39	Camping World Holdings, Inc. 'A'	USD	1.099	28.860	0,02
Axonics, Inc.	USD	1.372	85.380	0,07	Cannae Holdings, Inc.	USD	1.678	32.738	0,03
Axos Financial, Inc.	USD	1.477	80.644	0,06	Capitol Federal Financial, Inc.	USD	3.430	22.123	0,02
Axsome Therapeutics, Inc.	USD	986	78.476	0,06	CareTrust REIT, Inc.	USD	3.240	72.511	0,06
AZEK Co., Inc. (The) 'A'	USD	3.944	150.858	0,12	Cargurus, Inc. 'A'	USD	2.357	56.945	0,04
Azenta, Inc.	USD	1.406	91.587	0,07	Carlisle Cos., Inc.	USD	1.328	414.907	0,32
AZZ, Inc.	USD	679	39.443	0,03	Carpenter Technology Corp.	USD	1.267	89.704	0,07
B Riley Financial, Inc.	USD	440	9.236	0,01	Cars.com, Inc.	USD	1.692	32.097	0,02
B&G Foods, Inc.	USD	2.109	22.144	0,02	Carter's, Inc.	USD	969	72.568	0,06
Badger Meter, Inc.	USD	799	123.342	0,10	Carvana Co. 'A'	USD	2.911	154.108	0,12
Balchem Corp.	USD	875	130.156	0,10	Casella Waste Systems, Inc. 'A'	USD	1.549	132.378	0,10
Banc of California, Inc.	USD	4.123	55.372	0,04	Casey's General Stores, Inc.	USD	1.015	278.861	0,22
BancFirst Corp.	USD	546	53.142	0,04	Cassava Sciences, Inc.	USD	1.148	25.841	0,02
Bancorp, Inc. (The)	USD	1.434	55.295	0,04	Catalent, Inc.	USD	4.902	220.247	0,17
Bank of Hawaii Corp.	USD	1.079	78.184	0,06	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.566	43.134	0,03
Bank OZK	USD	2.928	145.902	0,11	Cathay General Bancorp	USD	1.916	85.396	0,07
BankUnited, Inc.	USD	1.945	63.076	0,05	Cava Group, Inc.	USD	467	20.072	0,02
Banner Corp.	USD	930	49.811	0,04	Cavco Industries, Inc.	USD	213	73.830	0,06
Barnes Group, Inc.	USD	1.352	44.116	0,03	CBIZ, Inc.	USD	1.285	80.428	0,06
Bath & Body Works, Inc.	USD	5.964	257.406	0,20	CBL & Associates Properties, Inc., REIT	USD	357	8.718	0,01
Beacon Roofing Supply, Inc.	USD	1.435	124.874	0,10	CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	USD	4.971	56.620	0,04
Beam Therapeutics, Inc.	USD	1.941	52.834	0,04	Celldex Therapeutics, Inc.	USD	1.412	56.000	0,04
					Celsius Holdings, Inc.	USD	3.954	215.572	0,17
					Centerspace, REIT	USD	409	23.804	0,02

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Central Garden & Pet Co.	USD	242	12.127	0,01	Cullen/Frost Bankers, Inc.	USD	1.581	171.523	0,13
Central Garden & Pet Co. 'A'	USD	1.077	47.431	0,04	Curtiss-Wright Corp.	USD	1.041	231.924	0,18
Century Aluminum Co.	USD	1.402	17.020	0,01	Cushman & Wakefield plc	USD	4.173	45.068	0,04
Century Communities, Inc.	USD	783	71.363	0,06	Custom Truck One Source, Inc.	USD	1.620	10.012	0,01
Cerence, Inc.	USD	1.097	21.567	0,02	Customers Bancorp, Inc.	USD	785	45.232	0,04
Cerevel Therapeutics Holdings, Inc.	USD	2.071	87.810	0,07	CVB Financial Corp.	USD	3.594	72.563	0,06
Certara, Inc.	USD	2.971	52.260	0,04	CVR Energy, Inc.	USD	922	27.937	0,02
ChampionX Corp.	USD	5.095	148.825	0,12	Cymabay Therapeutics, Inc.	USD	2.979	70.364	0,05
ChargePoint Holdings, Inc.	USD	8.229	19.256	0,01	Cytek Biosciences, Inc.	USD	2.772	25.281	0,02
Chart Industries, Inc.	USD	1.163	158.552	0,12	Cytokinetics, Inc.	USD	2.525	210.812	0,16
Cheesecake Factory, Inc. (The)	USD	1.297	45.408	0,04	Dana, Inc.	USD	3.538	51.690	0,04
Chefs' Warehouse, Inc. (The)	USD	973	28.635	0,02	Darling Ingredients, Inc.	USD	4.333	215.957	0,17
Chegg, Inc.	USD	2.909	33.046	0,03	Dave & Buster's Entertainment, Inc.	USD	951	51.211	0,04
Chemed Corp.	USD	408	238.578	0,19	DaVita, Inc.	USD	1.501	157.245	0,12
Chemours Co. (The)	USD	4.039	127.390	0,10	Day One Biopharmaceuticals, Inc.	USD	1.511	22.061	0,02
Chesapeake Energy Corp.	USD	2.863	220.279	0,17	Deciphera Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.374	22.163	0,02
Chesapeake Utilities Corp.	USD	594	62.744	0,05	Deckers Outdoor Corp.	USD	699	467.233	0,36
Chewy, Inc. 'A'	USD	3.253	76.868	0,06	Definitive Healthcare Corp. 'A'	USD	1.381	13.727	0,01
Chimera Investment Corp., REIT	USD	6.170	30.788	0,02	Delek US Holdings, Inc.	USD	1.628	42.002	0,03
Choice Hotels International, Inc.	USD	727	82.369	0,06	Deluxe Corp.	USD	1.109	23.788	0,02
Chord Energy Corp.	USD	1.126	187.175	0,15	Denali Therapeutics, Inc.	USD	3.014	64.680	0,05
Churchill Downs, Inc.	USD	1.910	257.716	0,20	DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	5.575	198.414	0,15
Ciena Corp.	USD	4.002	180.130	0,14	Diamond Offshore Drilling, Inc.	USD	2.763	35.919	0,03
CinCor Pharma, Inc. CVR	USD	90	2.340	0,00	DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	5.452	51.194	0,04
Cinemark Holdings, Inc.	USD	3.003	42.312	0,03	Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	1.575	231.446	0,18
Cirrus Logic, Inc.	USD	1.467	122.040	0,09	Digi International, Inc.	USD	982	25.532	0,02
City Holding Co.	USD	402	44.325	0,03	DigitalBridge Group, Inc.	USD	3.979	69.792	0,05
Civitas Resources, Inc.	USD	2.045	139.837	0,11	DigitalOcean Holdings, Inc.	USD	1.329	48.761	0,04
Claros Mortgage Trust, Inc.	USD	3.160	43.071	0,03	Dillard's, Inc. 'A'	USD	123	49.649	0,04
Clean Energy Fuels Corp.	USD	4.655	17.829	0,01	Dime Community Bancshares, Inc.	USD	1.043	28.088	0,02
Clean Harbors, Inc.	USD	1.387	242.045	0,19	Dine Brands Global, Inc.	USD	396	19.661	0,02
Clear Secure, Inc. 'A'	USD	2.062	42.580	0,03	Diodes, Inc.	USD	1.247	100.408	0,08
Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A'	USD	2.985	59.790	0,05	Discount Medicine, Inc. 'A'	USD	218	12.592	0,01
Clearway Energy, Inc. 'A'	USD	892	22.817	0,02	DISH Network Corp. 'A'	USD	6.748	38.936	0,03
Clearway Energy, Inc. 'C'	USD	2.243	61.525	0,05	Distribution Solutions Group, Inc.	USD	283	8.931	0,01
Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	13.697	279.693	0,22	DocGo, Inc.	USD	2.417	13.511	0,01
CNO Financial Group, Inc.	USD	3.011	84.007	0,07	Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	1.605	138.319	0,11
CNX Resources Corp.	USD	4.314	86.280	0,07	Donaldson Co., Inc.	USD	3.280	214.348	0,17
Coca-Cola Consolidated, Inc.	USD	128	118.835	0,09	Donnelley Financial Solutions, Inc.	USD	644	40.166	0,03
Coeur Mining, Inc.	USD	10.360	33.774	0,03	Dorian LPG Ltd.	USD	941	41.282	0,03
Cogent Biosciences, Inc.	USD	2.092	12.301	0,01	Dorman Products, Inc.	USD	720	60.055	0,05
Cogent Communications Holdings, Inc.	USD	1.191	90.587	0,07	DoubleVerify Holdings, Inc.	USD	3.338	122.772	0,10
Cognex Corp.	USD	4.678	195.260	0,15	Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	4.204	60.958	0,05
Cohen & Steers, Inc.	USD	696	52.708	0,04	Doximity, Inc. 'A'	USD	3.207	89.924	0,07
Coherent Corp.	USD	3.544	154.270	0,12	DraftKings, Inc. 'A'	USD	12.700	447.675	0,35
Cohu, Inc.	USD	1.283	45.405	0,04	Dril-Quip, Inc.	USD	874	20.338	0,02
Columbia Financial, Inc.	USD	775	14.942	0,01	Driven Brands Holdings, Inc.	USD	1.747	24.912	0,02
Columbia Sportswear Co.	USD	946	75.245	0,06	Dropbox, Inc. 'A'	USD	6.736	198.577	0,15
Comerica, Inc.	USD	3.585	200.079	0,16	DT Midstream, Inc.	USD	2.639	144.617	0,11
Comfort Systems USA, Inc.	USD	971	199.706	0,15	Duckhorn Portfolio, Inc. (The)	USD	1.430	14.085	0,01
Commerce Bancshares, Inc.	USD	3.460	184.799	0,14	Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	USD	6.923	80.999	0,06
Commercial Metals Co.	USD	3.162	158.226	0,12	Duolingo, Inc. 'A'	USD	920	208.702	0,16
Community Bank System, Inc.	USD	1.453	75.716	0,06	Dutch Bros, Inc. 'A'	USD	1.543	48.867	0,04
Community Trust Bancorp, Inc.	USD	419	18.377	0,01	DXC Technology Co.	USD	5.253	120.136	0,09
CommVault Systems, Inc.	USD	1.190	95.021	0,07	Dycom Industries, Inc.	USD	770	88.619	0,07
Compass Diversified Holdings	USD	1.567	35.179	0,03	Dynavax Technologies Corp.	USD	3.520	49.210	0,04
Compass Minerals International, Inc.	USD	927	23.472	0,02	E2open Parent Holdings, Inc.	USD	4.931	21.647	0,02
Compass, Inc. 'A'	USD	8.926	33.562	0,03	Eagle Bancorp, Inc.	USD	810	24.413	0,02
Comstock Resources, Inc.	USD	2.489	22.028	0,02	Eagle Materials, Inc.	USD	948	192.292	0,15
Concentrix Corp.	USD	1.167	114.611	0,09	Easterly Government Properties, Inc., REIT 'A'	USD	2.590	34.810	0,03
Conduent, Inc.	USD	4.629	16.896	0,01	Eastern Bankshares, Inc.	USD	4.354	61.827	0,05
Confluent, Inc. 'A'	USD	5.581	130.595	0,10	EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	1.259	231.077	0,18
CONMED Corp.	USD	839	91.879	0,07	Ecovyst, Inc.	USD	2.891	28.245	0,02
CONSOL Energy, Inc.	USD	769	77.308	0,06	Edgewell Personal Care Co.	USD	1.346	49.304	0,04
Construction Partners, Inc. 'A'	USD	1.179	51.310	0,04	Editas Medicine, Inc. 'A'	USD	2.221	22.499	0,02
COPT Defense Properties, REIT	USD	3.062	78.479	0,06	Elanco Animal Health, Inc.	USD	12.940	192.806	0,15
Corcept Therapeutics, Inc.	USD	2.563	83.246	0,06	Elastic NV	USD	2.212	249.292	0,19
Core & Main, Inc. 'B'	USD	3.030	122.442	0,10	Element Solutions, Inc.	USD	6.150	142.311	0,11
Core Laboratories, Inc.	USD	1.204	21.263	0,02	elf Beauty, Inc.	USD	1.383	199.622	0,15
CoreCivic, Inc.	USD	3.063	44.505	0,03	Elme Communities, REIT	USD	2.388	34.865	0,03
Corsair Gaming, Inc.	USD	1.269	17.893	0,01	Embecka Corp.	USD	1.416	26.805	0,02
CorVel Corp.	USD	254	62.791	0,05	EMCOR Group, Inc.	USD	1.282	276.181	0,21
Coty, Inc. 'A'	USD	9.083	112.811	0,09	Empire State Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	3.576	34.651	0,03
Courseera, Inc.	USD	2.846	55.127	0,04	Employers Holdings, Inc.	USD	700	27.580	0,02
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	3.837	93.431	0,07	Enact Holdings, Inc.	USD	810	23.401	0,02
Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	USD	603	46.479	0,04	Encompass Health Corp.	USD	2.718	181.345	0,14
Crane Co.	USD	1.328	156.890	0,12	Encore Capital Group, Inc.	USD	615	31.211	0,02
Crane NXT Co.	USD	1.538	87.466	0,07	Encore Wire Corp.	USD	412	88.003	0,07
Credit Acceptance Corp.	USD	177	94.293	0,07	Endeavor Group Holdings, Inc. 'A'	USD	5.042	119.647	0,09
Credo Technology Group Holding Ltd.	USD	3.398	66.159	0,05	Engerizer Holdings, Inc.	USD	1.810	57.341	0,04
Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.507	53.619	0,04	Energy Recovery, Inc.	USD	1.530	28.825	0,02
Crocs, Inc.	USD	1.631	152.352	0,12	Enerpac Tool Group Corp. 'A'	USD	1.478	45.951	0,04
Cross Country Healthcare, Inc.	USD	896	20.285	0,02	EnerSys	USD	1.096	110.652	0,09
CSG Systems International, Inc.	USD	804	42.781	0,03	EngageSmart, Inc.	USD	1.326	30.365	0,02
CSW Industrials, Inc.	USD	418	86.697	0,07	Enova International, Inc.	USD	811	44.897	0,03
CTS Corp.	USD	847	37.048	0,03	Enovis Corp.	USD	1.427	79.941	0,06
CubeSmart, REIT	USD	5.770	267.439	0,21					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Enovix Corp.	USD	3.816	47.776	0,04	Generac Holdings, Inc.	USD	1.672	216.089	0,17
Enpro, Inc.	USD	543	85.110	0,07	Genpact Ltd.	USD	4.214	146.268	0,11
Ensign Group, Inc. (The)	USD	1.537	172.467	0,13	Genflex Corp.	USD	6.352	207.456	0,16
Enterprise Financial Services Corp.	USD	1.017	45.409	0,04	Gentherm, Inc.	USD	863	45.187	0,04
Envestnet, Inc.	USD	1.434	71.012	0,06	Genworth Financial, Inc. 'A'	USD	12.273	81.984	0,06
Envista Holdings Corp.	USD	4.666	112.264	0,09	GEO Group, Inc. (The)	USD	3.293	35.663	0,03
ePlus, Inc.	USD	728	58.124	0,05	German American Bancorp, Inc.	USD	780	25.280	0,02
EPR Properties, REIT	USD	1.946	94.284	0,07	Getty Realty Corp., REIT	USD	1.351	39.476	0,03
Equitrans Midstream Corp.	USD	11.790	120.022	0,09	Gibraltar Industries, Inc.	USD	830	65.553	0,05
Equity Commonwealth, REIT	USD	2.895	55.584	0,04	G-III Apparel Group Ltd.	USD	1.129	38.363	0,03
Erie Indemnity Co. 'A'	USD	685	229.420	0,18	Ginkgo Bioworks Holdings, Inc.	USD	40.760	68.884	0,05
Esab Corp.	USD	1.451	125.686	0,10	Gitlab, Inc. 'A'	USD	2.448	154.126	0,12
ESCO Technologies, Inc.	USD	690	80.751	0,06	Glacier Bancorp, Inc.	USD	3.019	124.745	0,10
Essent Group Ltd.	USD	2.903	153.104	0,12	Glaukos Corp.	USD	1.281	101.827	0,08
Essential Properties Realty Trust, Inc., REIT	USD	4.249	108.604	0,08	Global Industrial Co.	USD	440	17.090	0,01
Essential Utilities, Inc.	USD	6.817	254.615	0,20	Global Net Lease, Inc., REIT	USD	5.315	52.884	0,04
Euronet Worldwide, Inc.	USD	1.201	121.889	0,09	Globalstar, Inc.	USD	20.850	40.449	0,03
European Wax Center, Inc. 'A'	USD	912	12.394	0,01	Globus Medical, Inc. 'A'	USD	3.140	167.331	0,13
Eve Holding, Inc.	USD	741	5.424	0,00	GMS, Inc.	USD	1.061	87.458	0,07
Eventbrite, Inc. 'A'	USD	2.276	19.027	0,01	Gogo, Inc.	USD	1.884	19.085	0,01
Everbridge, Inc.	USD	1.114	27.081	0,02	Golden Entertainment, Inc.	USD	609	24.317	0,02
EverCommerce, Inc.	USD	572	6.309	0,00	Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	USD	7.454	106.741	0,08
Evercore, Inc. 'A'	USD	967	165.405	0,13	Goosehead Insurance, Inc. 'A'	USD	645	48.891	0,04
Everi Holdings, Inc.	USD	2.283	25.729	0,02	Gorman-Rupp Co. (The)	USD	597	21.211	0,02
Evolent Health, Inc. 'A'	USD	3.055	100.907	0,08	Graco, Inc.	USD	4.589	398.142	0,31
Exelixis, Inc.	USD	8.412	201.804	0,16	GrafTech International Ltd.	USD	5.246	11.489	0,01
ExlService Holdings, Inc.	USD	4.478	138.146	0,11	Graham Holdings Co. 'B'	USD	98	68.259	0,05
eXp World Holdings, Inc.	USD	2.187	33.942	0,03	Grand Canyon Education, Inc.	USD	765	101.011	0,08
Exponent, Inc.	USD	1.375	121.055	0,09	Granite Construction, Inc.	USD	1.195	60.778	0,05
Extreme Networks, Inc.	USD	3.526	62.199	0,05	Granite Ridge Resources, Inc.	USD	1.743	10.493	0,01
F&G Annuities & Life, Inc.	USD	468	21.528	0,02	Graphic Packaging Holding Co.	USD	8.311	204.866	0,16
Fastly, Inc. 'A'	USD	3.277	58.331	0,05	Gray Television, Inc.	USD	2.279	20.420	0,02
FB Financial Corp.	USD	976	38.894	0,03	Green Brick Partners, Inc.	USD	815	42.331	0,03
Federal Agricultural Mortgage Corp. 'C'	USD	244	46.658	0,04	Green Dot Corp. 'A'	USD	1.206	11.939	0,01
Federal Signal Corp.	USD	1.658	127.235	0,10	Green Plains, Inc.	USD	1.614	40.705	0,03
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	2.337	79.131	0,06	Greenbrier Cos., Inc. (The)	USD	842	37.200	0,03
Figs, Inc. 'A'	USD	3.460	24.047	0,02	Greif, Inc. 'A'	USD	689	45.192	0,04
First Advantage Corp.	USD	1.379	22.850	0,02	Grid Dynamics Holdings, Inc.	USD	1.566	20.875	0,02
First American Financial Corp.	USD	2.790	179.788	0,14	Griffon Corp.	USD	1.170	71.311	0,06
First BanCorp NC	USD	1.093	40.452	0,03	Grocery Outlet Holding Corp.	USD	2.530	68.209	0,05
First Busey Corp.	USD	1.448	35.939	0,03	Group 1 Automotive, Inc.	USD	363	110.621	0,09
First Commonwealth Financial Corp.	USD	2.769	42.753	0,03	Guardant Health, Inc.	USD	2.994	80.988	0,06
First Financial Bancorp	USD	2.583	61.346	0,05	Guess?, Inc.	USD	783	18.056	0,01
First Financial Bankshares, Inc.	USD	3.880	117.564	0,09	Guidewire Software, Inc.	USD	2.230	243.159	0,19
First Hawaiian, Inc.	USD	3.453	78.936	0,06	Gulfport Energy Corp.	USD	333	44.356	0,03
First Horizon Corp.	USD	15.052	213.136	0,17	GXO Logistics, Inc.	USD	3.232	197.669	0,15
First Industrial Realty Trust, Inc., REIT	USD	3.263	171.862	0,13	H&E Equipment Services, Inc.	USD	885	46.303	0,04
First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	2.431	74.753	0,06	H&R Block, Inc.	USD	3.914	189.320	0,15
First Merchants Corp.	USD	1.616	59.921	0,05	Haemonetics Corp.	USD	1.379	117.918	0,09
First Watch Restaurant Group, Inc.	USD	543	10.914	0,01	Hagerty, Inc. 'A'	USD	693	5.405	0,00
FirstCash Holdings, Inc.	USD	1.062	115.110	0,09	Hain Celestial Group, Inc. (The)	USD	2.343	25.656	0,02
Fisker, Inc.	USD	5.856	10.248	0,01	Halozyme Therapeutics, Inc.	USD	3.595	132.871	0,10
Five Below, Inc.	USD	1.404	299.277	0,23	Hamilton Lane, Inc. 'A'	USD	1.016	115.255	0,09
Five9, Inc.	USD	1.969	154.941	0,12	Hancock Whitney Corp.	USD	2.341	113.749	0,09
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	2.894	322.855	0,25	Hanesbrands, Inc.	USD	9.505	42.392	0,03
Flowers Foods, Inc.	USD	5.154	116.017	0,09	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc., REIT	USD	2.978	82.133	0,06
Flowerser Corp.	USD	3.570	147.155	0,11	Hanover Insurance Group, Inc. (The)	USD	970	117.777	0,09
Fluence Energy, Inc. 'A'	USD	1.097	26.163	0,02	Harley-Davidson, Inc.	USD	3.793	139.734	0,11
Fluor Corp.	USD	4.623	181.083	0,14	Harmonic, Inc.	USD	2.851	37.177	0,03
Flywire Corp.	USD	2.462	56.995	0,04	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	1.004	32.429	0,03
FMC Corp.	USD	3.392	213.866	0,17	Hasbro, Inc.	USD	3.572	182.386	0,14
FNB Corp.	USD	9.413	129.617	0,10	HashiCorp, Inc. 'A'	USD	2.866	67.752	0,05
Foot Locker, Inc.	USD	2.248	70.025	0,05	Hawaiian Electric Industries, Inc.	USD	3.001	42.584	0,03
Forestar Group, Inc.	USD	498	16.469	0,01	Hayward Holdings, Inc.	USD	3.435	46.716	0,04
FormFactor, Inc.	USD	2.116	88.258	0,07	HB Fuller Co.	USD	1.469	119.591	0,09
Fortrea Holdings, Inc.	USD	2.229	77.792	0,06	Healthcare Services Group, Inc.	USD	1.864	19.330	0,02
Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	3.429	261.084	0,20	HealthEquity, Inc.	USD	2.327	154.280	0,12
Forward Air Corp.	USD	697	43.820	0,03	HealthStream, Inc.	USD	673	18.191	0,01
Four Corners Property Trust, Inc., REIT	USD	2.465	62.364	0,05	Heartland Express, Inc.	USD	1.310	18.681	0,01
Fox Factory Holding Corp.	USD	1.153	77.804	0,06	Heartland Financial USA, Inc.	USD	1.116	41.973	0,03
Franklin BSP Realty Trust, Inc., REIT	USD	2.232	30.154	0,02	Hecla Mining Co.	USD	15.813	76.061	0,06
Franklin Electric Co., Inc.	USD	1.092	105.542	0,08	Helen of Troy Ltd.	USD	645	77.922	0,06
Fresh Del Monte Produce, Inc.	USD	831	21.814	0,02	Helios Technologies, Inc.	USD	828	37.550	0,03
Freshpet, Inc.	USD	1.274	110.532	0,09	Helix Energy Solutions Group, Inc.	USD	3.897	40.061	0,03
Freshworks, Inc. 'A'	USD	4.515	106.057	0,08	Helmerich & Payne, Inc.	USD	2.682	97.142	0,08
Frontdoor, Inc.	USD	2.099	73.927	0,06	Herbalife Ltd.	USD	2.640	40.286	0,03
Frontier Communications Parent, Inc.	USD	5.999	152.015	0,12	Herc Holdings, Inc.	USD	672	100.054	0,08
FTAI Aviation Ltd.	USD	2.698	125.187	0,10	Heritage Financial Corp.	USD	945	20.214	0,02
FTI Consulting, Inc.	USD	964	191.981	0,15	Hertz Global Holdings, Inc.	USD	3.487	36.230	0,03
Fulgent Genetics, Inc.	USD	542	15.669	0,01	Hexcel Corp.	USD	2.287	168.666	0,13
Fulton Financial Corp.	USD	4.239	69.774	0,05	HF Sinclair Corp.	USD	4.101	227.893	0,18
GameStop Corp. 'A'	USD	7.276	127.548	0,10	HighPeak Energy, Inc.	USD	585	8.330	0,01
Gaming & Leisure Properties, Inc., REIT	USD	6.728	332.027	0,26	Highwoods Properties, Inc., REIT	USD	2.873	65.964	0,05
Gap, Inc. (The)	USD	5.840	122.114	0,09	Hillenbrand, Inc.	USD	1.899	90.867	0,07
Gates Industrial Corp. plc	USD	3.864	51.855	0,04	Hillman Solutions Corp.	USD	5.256	48.408	0,04
GATX Corp.	USD	889	106.876	0,08	Hilltop Holdings, Inc.	USD	1.254	44.153	0,03

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Hilton Grand Vacations, Inc.	USD	2.108	84.699	0,07	KBR, Inc.	USD	3.664	203.022	0,16
Hims & Hers Health, Inc.	USD	3.515	31.283	0,02	Kelly Services, Inc. 'A'	USD	853	18.442	0,01
HNI Corp.	USD	1.266	52.957	0,04	Kemper Corp.	USD	1.537	74.806	0,06
Home BancShares, Inc.	USD	5.293	134.072	0,10	Kennametal, Inc.	USD	2.070	53.385	0,04
Hope Bancorp, Inc.	USD	3.168	38.269	0,03	Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	USD	3.001	37.152	0,03
Horace Mann Educators Corp.	USD	1.110	36.297	0,03	Keros Therapeutics, Inc.	USD	583	23.180	0,02
Houlihan Lokey, Inc. 'A'	USD	1.406	168.593	0,13	Kforce, Inc.	USD	507	34.253	0,03
Howard Hughes Holdings, Inc.	USD	827	70.750	0,05	Kilroy Realty Corp., REIT	USD	3.033	120.835	0,09
Hub Group, Inc. 'A'	USD	848	77.965	0,06	Kinetik Holdings, Inc. 'A'	USD	474	15.832	0,01
Hudson Pacific Properties, Inc., REIT	USD	3.831	35.667	0,03	Kinsale Capital Group, Inc.	USD	604	202.286	0,16
Huntsman Corp.	USD	4.514	113.437	0,09	Kirby Corp.	USD	1.552	121.801	0,09
Huron Consulting Group, Inc.	USD	479	49.241	0,04	Kite Realty Group Trust, REIT	USD	5.970	136.474	0,11
Hyatt Hotels Corp. 'A'	USD	1.090	142.147	0,11	KKR Real Estate Finance Trust, Inc., REIT	USD	1.575	20.837	0,02
IAC, Inc.	USD	2.001	104.812	0,08	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc. 'A'	USD	4.101	236.423	0,18
ICF International, Inc.	USD	511	68.520	0,05	Knowles Corp.	USD	2.452	43.915	0,03
Ichor Holdings Ltd.	USD	791	26.601	0,02	Kodiak Gas Services, Inc.	USD	494	9.920	0,01
ICU Medical, Inc.	USD	556	55.455	0,04	Kohl's Corp.	USD	2.727	78.210	0,06
IDACORP, Inc.	USD	1.377	135.387	0,11	Kontoor Brands, Inc.	USD	1.524	95.128	0,07
Ideaya Biosciences, Inc.	USD	1.509	53.690	0,04	Korn Ferry	USD	1.354	80.360	0,06
IES Holdings, Inc.	USD	233	18.458	0,01	Kosmos Energy Ltd.	USD	12.020	80.654	0,06
ImmunityBio, Inc.	USD	3.583	17.987	0,01	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	USD	3.490	70.812	0,05
ImmunoGen, Inc.	USD	7.246	214.844	0,17	Krispy Kreme, Inc.	USD	2.065	31.161	0,02
Immunovant, Inc.	USD	1.695	71.410	0,06	Krystal Biotech, Inc.	USD	677	83.989	0,07
Impinj, Inc.	USD	627	56.449	0,04	Kura Oncology, Inc.	USD	1.842	26.488	0,02
Inari Medical, Inc.	USD	1.306	84.786	0,07	Kymera Therapeutics, Inc.	USD	1.038	26.427	0,02
Independence Realty Trust, Inc., REIT	USD	6.110	93.483	0,07	Kyndryl Holdings, Inc.	USD	6.206	128.961	0,10
Independent Bank Corp.	USD	1.146	75.418	0,06	Ladder Capital Corp., REIT 'A'	USD	3.04	35.727	0,03
Independent Bank Group, Inc.	USD	971	49.404	0,04	Lakeland Bancorp, Inc.	USD	1.762	26.060	0,02
indie Semiconductor, Inc. 'A'	USD	3.884	31.499	0,02	Lakeland Financial Corp.	USD	690	44.960	0,03
Infinera Corp.	USD	5.476	26.011	0,02	Lamar Advertising Co., REIT 'A'	USD	2.368	251.671	0,20
Informatica, Inc. 'A'	USD	1.089	30.917	0,02	Lancaster Colony Corp.	USD	543	90.350	0,07
Ingevity Corp.	USD	985	46.512	0,04	Landstar System, Inc.	USD	977	189.196	0,15
Ingles Markets, Inc. 'A'	USD	393	33.943	0,03	Lantheus Holdings, Inc.	USD	1.857	115.134	0,09
Ingredion, Inc.	USD	1.773	192.424	0,15	Lattice Semiconductor Corp.	USD	3.744	258.299	0,20
Inhibrx, Inc.	USD	794	30.172	0,02	Laureate Education, Inc. 'A'	USD	3.592	49.246	0,04
Innospec, Inc.	USD	675	83.187	0,06	La-Z-Boy, Inc.	USD	1.165	43.012	0,03
Innovative Industrial Properties, Inc., REIT 'A'	USD	764	77.026	0,06	LCI Industries	USD	688	86.488	0,07
Innoviva, Inc.	USD	1.537	24.653	0,02	Legalzoom.com, Inc.	USD	3.211	36.284	0,03
Insight Enterprises, Inc.	USD	758	134.310	0,10	Leggett & Platt, Inc.	USD	3.595	94.081	0,07
Insmed, Inc.	USD	3.617	112.091	0,09	LeMaitre Vascular, Inc.	USD	543	30.821	0,02
Insperty, Inc.	USD	924	108.311	0,08	Lemonade, Inc.	USD	1.701	27.437	0,02
Inspire Medical Systems, Inc.	USD	804	163.558	0,13	LendingClub Corp.	USD	2.919	25.512	0,02
Installed Building Products, Inc.	USD	648	118.467	0,09	Leonardo DRS, Inc.	USD	1.408	28.216	0,02
Instructure Holdings, Inc.	USD	569	15.369	0,01	Leslie's, Inc.	USD	4.841	33.451	0,03
Intapp, Inc.	USD	677	25.740	0,02	Levi Strauss & Co. 'A'	USD	2.525	41.763	0,03
Integer Holdings Corp.	USD	906	89.766	0,07	LGI Homes, Inc.	USD	550	73.238	0,06
Integra LifeSciences Holdings Corp.	USD	1.901	82.789	0,06	Liberty Energy, Inc. 'A'	USD	4.280	77.639	0,06
Integral Ad Science Holding Corp.	USD	1.371	19.729	0,02	Liberty Latin America Ltd. 'A'	USD	975	7.127	0,01
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	2.339	71.316	0,06	Liberty Latin America Ltd. 'C'	USD	3.379	24.802	0,02
Inter Parfums, Inc.	USD	492	70.853	0,06	Liberty Media Corp.-Liberty Live 'A'	USD	685	25.037	0,02
Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	2.898	240.244	0,19	Liberty Media Corp.-Liberty Live 'C'	USD	1.585	59.263	0,05
InterDigital, Inc.	USD	665	72.179	0,06	Life Time Group Holdings, Inc.	USD	1.593	24.022	0,02
International Bancshares Corp.	USD	1.454	78.981	0,06	LifeStance Health Group, Inc.	USD	2.671	20.914	0,02
International Money Express, Inc.	USD	878	19.395	0,02	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	USD	474	33.853	0,03
International Seaways, Inc.	USD	955	43.433	0,03	Light & Wonder, Inc.	USD	2.451	201.252	0,16
Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	2.619	187.573	0,15	Lincoln Electric Holdings, Inc.	USD	1.558	338.803	0,26
InvenTrust Properties Corp., REIT	USD	1.769	44.826	0,03	Lincoln National Corp.	USD	4.590	123.792	0,10
Invesco Ltd.	USD	8.867	158.187	0,12	Lindsay Corp.	USD	301	38.877	0,03
Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.897	197.149	0,15	Lions Gate Entertainment Corp. 'A'	USD	1.440	15.696	0,01
IonQ, Inc.	USD	4.640	57.490	0,04	Lions Gate Entertainment Corp. 'B'	USD	3.640	37.092	0,03
lovance Biopharmaceuticals, Inc.	USD	5.981	48.626	0,04	Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	748	246.301	0,19
IPG Photonics Corp.	USD	832	90.305	0,07	Littelfuse, Inc.	USD	677	181.138	0,14
iRhythm Technologies, Inc.	USD	830	88.843	0,07	Live Oak Bancshares, Inc.	USD	787	35.808	0,03
Iridium Communications, Inc.	USD	3.025	124.509	0,10	Livent Corp.	USD	4.897	88.048	0,07
iRobot Corp.	USD	752	29.102	0,02	LiveRamp Holdings, Inc.	USD	1.782	67.502	0,05
Ironwood Pharmaceuticals, Inc. 'A'	USD	3.710	42.442	0,03	Louisiana-Pacific Corp.	USD	1.747	123.740	0,10
Itron, Inc.	USD	1.238	93.481	0,07	LSB Industries, Inc.	USD	1.428	13.295	0,01
ITT, Inc.	USD	2.233	266.442	0,21	LTC Properties, Inc., REIT	USD	1.127	36.199	0,03
J & J Snack Foods Corp.	USD	410	68.527	0,05	Lumen Technologies, Inc.	USD	27.013	49.434	0,04
Jabil, Inc.	USD	3.416	435.198	0,34	Lumentum Holdings, Inc.	USD	1.816	95.195	0,07
Jack in the Box, Inc.	USD	531	43.346	0,03	Luminar Technologies, Inc. 'A'	USD	7.141	24.065	0,02
Jackson Financial, Inc. 'A'	USD	1.956	100.147	0,08	LXP Industrial Trust, REIT	USD	7.940	78.765	0,06
Jamf Holding Corp.	USD	1.328	23.984	0,02	Lytft, Inc. 'A'	USD	9.215	138.133	0,11
Janus International Group, Inc.	USD	3.087	40.285	0,03	M/I Homes, Inc.	USD	759	104.545	0,08
JBG SMITH Properties, REIT	USD	2.390	40.654	0,03	Macerich Co. (The), REIT	USD	5.864	90.482	0,07
Jefferies Financial Group, Inc.	USD	4.281	172.995	0,13	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	1.488	138.310	0,11
JELD-WEN Holding, Inc.	USD	2.217	41.857	0,03	Macy's, Inc.	USD	7.458	150.055	0,12
JetBlue Airways Corp.	USD	9.078	50.383	0,04	Madison Square Garden Entertainment Corp. 'A'	USD	1.093	34.746	0,03
Joby Aviation, Inc.	USD	11.417	75.923	0,06	Madison Square Garden Sports Corp.	USD	450	81.823	0,06
John Bean Technologies Corp.	USD	863	85.825	0,07	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	USD	367	84.916	0,07
John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	1.203	38.183	0,03	Magnite, Inc.	USD	3.208	29.963	0,02
Jones Lang LaSalle, Inc.	USD	1.292	244.020	0,19	Magnolia Oil & Gas Corp. 'A'	USD	4.566	97.210	0,08
Kadant, Inc.	USD	303	84.934	0,07	Malibu Boats, Inc. 'A'	USD	542	29.712	0,02
Kaiser Aluminum Corp.	USD	432	30.754	0,02	Manhattan Associates, Inc.	USD	1.670	359.584	0,28
Karuna Therapeutics, Inc.	USD	987	312.395	0,24	ManpowerGroup, Inc.	USD	1.327	105.457	0,08
KB Home	USD	1.903	118.861	0,09					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Marathon Digital Holdings, Inc.	USD	6.053	142.185	0,11	NCR Atleos Corp.	USD	1.916	46.540	0,04
Maravai LifeSciences Holdings, Inc. 'A'	USD	2.997	19.630	0,02	NCR Voyix Corp.	USD	3.835	64.850	0,05
Marcus & Millichap, Inc.	USD	660	28.829	0,02	Nelnet, Inc. 'A'	USD	512	45.169	0,04
Marqeta, Inc. 'A'	USD	10.962	76.515	0,06	Neogen Corp.	USD	5.885	118.347	0,09
Marriott Vacations Worldwide Corp.	USD	873	74.109	0,06	NeoGenomics, Inc.	USD	3.463	56.031	0,04
Marten Transport Ltd.	USD	1.576	33.064	0,03	NetScout Systems, Inc.	USD	1.860	40.827	0,03
Masimo Corp.	USD	1.343	157.413	0,12	Neumora Therapeutics, Inc.	USD	2.121	36.163	0,03
Masonite International Corp.	USD	596	50.457	0,04	New Fortress Energy, Inc. 'A'	USD	2.190	82.629	0,06
MasTec, Inc.	USD	1.666	126.150	0,10	New Jersey Resources Corp.	USD	2.659	118.538	0,09
Masterbrand, Inc.	USD	3.451	51.247	0,04	New York Community Bancorp, Inc.	USD	19.444	198.912	0,15
Matador Resources Co.	USD	3.073	174.731	0,14	New York Mortgage Trust, Inc., REIT	USD	2.441	20.822	0,02
Materion Corp.	USD	563	73.263	0,06	New York Times Co. (The) 'A'	USD	4.242	207.816	0,16
Mativ Holdings, Inc.	USD	1.469	22.490	0,02	Newell Brands, Inc.	USD	9.895	85.889	0,07
Matson, Inc.	USD	945	103.572	0,08	Newmark Group, Inc. 'A'	USD	3.815	41.812	0,03
Mattel, Inc.	USD	9.219	174.055	0,14	NewMarket Corp.	USD	207	112.987	0,09
Matterport, Inc.	USD	7.045	18.951	0,01	NexPoint Residential Trust, Inc., REIT	USD	635	21.863	0,02
Matthews International Corp. 'A'	USD	820	30.053	0,02	Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	880	137.940	0,11
Maximus, Inc.	USD	1.661	139.291	0,11	NextDecade Corp.	USD	2.503	11.939	0,01
MaxLinear, Inc. 'A'	USD	2.074	49.299	0,04	NEXTracker, Inc. 'A'	USD	1.218	57.063	0,04
McGrath RentCorp	USD	664	79.428	0,06	Nicolet Bankshares, Inc.	USD	367	29.536	0,02
MDC Holdings, Inc.	USD	1.651	91.218	0,07	NMI Holdings, Inc. 'A'	USD	2.055	60.992	0,05
MDU Resources Group, Inc.	USD	5.371	106.346	0,08	NNN REIT, Inc.	USD	4.964	213.948	0,17
Medical Properties Trust, Inc., REIT	USD	16.300	80.033	0,06	Nordson Corp.	USD	1.392	367.711	0,29
Medifast, Inc.	USD	297	19.964	0,02	Nordstrom, Inc.	USD	2.838	52.361	0,04
Medpace Holdings, Inc.	USD	639	195.873	0,15	Northern Oil & Gas, Inc.	USD	2.520	93.416	0,07
Merchants Bancorp	USD	428	18.224	0,01	Northwest Bancshares, Inc.	USD	3.313	41.346	0,03
Mercury General Corp.	USD	726	27.087	0,02	Northwest Natural Holding Co.	USD	1.000	38.940	0,03
Mercury Systems, Inc.	USD	1.388	50.759	0,04	Northwestern Energy Group, Inc.	USD	1.568	79.796	0,06
MeridianLink, Inc.	USD	515	12.757	0,01	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USD	11.566	231.783	0,18
Merit Medical Systems, Inc.	USD	1.570	119.257	0,09	NOV, Inc.	USD	10.697	216.935	0,17
Meritage Homes Corp.	USD	953	166.013	0,13	Novanta, Inc.	USD	971	163.526	0,13
Methode Electronics, Inc.	USD	937	21.298	0,02	Novavax, Inc.	USD	3.008	14.438	0,01
MFA Financial, Inc., REIT	USD	2.758	31.083	0,02	NOW, Inc.	USD	2.794	31.628	0,02
MGE Energy, Inc.	USD	921	66.598	0,05	Nu Skin Enterprises, Inc. 'A'	USD	1.337	25.965	0,02
MGC Investment Corp.	USD	7.525	145.157	0,11	Nutanix, Inc. 'A'	USD	6.623	315.851	0,25
MGP Ingredients, Inc.	USD	402	39.605	0,03	Nuvalent, Inc. 'A'	USD	852	62.699	0,05
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	371	234.331	0,18	NV5 Global, Inc.	USD	383	42.559	0,03
Middlesex Corp. (The)	USD	1.400	206.038	0,16	Oceaneering International, Inc.	USD	2.723	57.945	0,04
Middlesex Water Co.	USD	484	31.760	0,02	OceanFirst Financial Corp.	USD	1.608	27.915	0,02
MillerKnoll, Inc.	USD	1.999	53.333	0,04	ODP Corp. (The)	USD	984	55.399	0,04
Minerals Technologies, Inc.	USD	812	57.904	0,04	OGX Energy Corp.	USD	5.455	190.543	0,15
Mirati Therapeutics, Inc.	USD	1.730	101.638	0,08	O-I Glass, Inc.	USD	4.201	68.812	0,05
Mirion Technologies, Inc. 'A'	USD	5.164	52.931	0,04	Old National Bancorp	USD	7.644	129.107	0,10
Mission Produce, Inc.	USD	1.174	11.846	0,01	Old Republic International Corp.	USD	7.102	208.799	0,16
Mister Car Wash, Inc.	USD	2.540	21.946	0,02	Olin Corp.	USD	3.331	179.707	0,14
MKS Instruments, Inc.	USD	1.576	162.123	0,13	Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	USD	1.679	127.419	0,10
Model N, Inc.	USD	1.034	27.846	0,02	Omega Flex, Inc.	USD	96	6.769	0,01
Modine Manufacturing Co.	USD	1.302	77.729	0,06	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	USD	6.659	204.165	0,16
ModivCare, Inc.	USD	305	13.417	0,01	OmniAb, Inc., 12,50 Earn-out*	USD	29	-	-
Moelis & Co. 'A'	USD	1.815	101.876	0,08	OmniAb, Inc., 15,00 Earn-out*	USD	29	-	-
Mohawk Industries, Inc.	USD	1.449	149.972	0,12	Omniceil, Inc.	USD	1.239	46.624	0,04
Monarch Casino & Resort, Inc.	USD	367	25.378	0,02	ONE Gas, Inc.	USD	1.414	90.100	0,07
Monro, Inc.	USD	854	25.056	0,02	OneMain Holdings, Inc. 'A'	USD	3.139	154.439	0,12
Montauk Renewables, Inc.	USD	1.814	16.163	0,01	Onto Innovation, Inc.	USD	1.336	204.274	0,16
Montrose Environmental Group, Inc.	USD	760	24.419	0,02	Open Lending Corp. 'A'	USD	2.665	22.679	0,02
Moog, Inc. 'A'	USD	780	112.928	0,09	Opendoor Technologies, Inc.	USD	16.773	75.143	0,06
Morningstar, Inc.	USD	724	207.238	0,16	OPENLANE, Inc.	USD	2.922	43.275	0,03
Morphic Holding, Inc.	USD	1.088	31.421	0,02	OPKO Health, Inc.	USD	12.170	18.377	0,01
MP Materials Corp.	USD	3.667	72.790	0,06	Option Care Health, Inc.	USD	4.820	162.386	0,13
Mr Cooper Group, Inc.	USD	1.705	111.030	0,09	Organon & Co.	USD	6.956	100.306	0,08
MSA Safety, Inc.	USD	1.011	170.687	0,13	Origin Bancorp, Inc.	USD	769	27.353	0,02
MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	1.256	127.183	0,10	Orion SA	USD	1.471	40.791	0,03
Mueller Industries, Inc.	USD	3.086	145.505	0,11	Ormat Technologies, Inc.	USD	1.457	110.426	0,09
Mueller Water Products, Inc. 'A'	USD	4.258	61.315	0,05	OrthoPediatrics Corp.	USD	438	14.239	0,01
Multiplan Corp.	USD	7.606	10.953	0,01	Oscar Health, Inc. 'A'	USD	3.920	35.868	0,03
Murphy Oil Corp.	USD	4.198	179.087	0,14	Oshkosh Corp.	USD	1.669	180.936	0,14
Murphy USA, Inc.	USD	561	200.030	0,16	OSI Systems, Inc.	USD	454	58.589	0,05
Myers Industries, Inc.	USD	844	16.500	0,01	Otter Tail Corp.	USD	1.125	95.591	0,07
MYR Group, Inc.	USD	436	63.059	0,05	Outfront Media, Inc., REIT	USD	3.798	53.020	0,04
Myriad Genetics, Inc.	USD	2.418	46.281	0,04	Ovintiv, Inc.	USD	6.912	303.575	0,24
N-able, Inc.	USD	1.863	24.685	0,02	Owens & Minor, Inc.	USD	1.938	37.345	0,03
Nabors Industries Ltd.	USD	244	19.918	0,02	Oxford Industries, Inc.	USD	423	42.300	0,03
Napco Security Technologies, Inc.	USD	895	30.654	0,02	Pacific Biosciences of California, Inc.	USD	6.839	67.091	0,05
Natera, Inc.	USD	3.268	204.708	0,16	Pacific Premier Bancorp, Inc.	USD	2.358	68.641	0,05
National Bank Holdings Corp. 'A'	USD	1.025	38.120	0,03	Pacira BioSciences, Inc.	USD	1.258	42.445	0,03
National Beverage Corp.	USD	668	33.213	0,03	Pactiv Evergreen, Inc.	USD	943	12.929	0,01
National Fuel Gas Co.	USD	2.409	120.860	0,09	PagerDuty, Inc.	USD	2.410	55.792	0,04
National Health Investors, Inc., REIT	USD	1.132	63.222	0,05	Palomar Holdings, Inc.	USD	644	35.742	0,03
National HealthCare Corp.	USD	397	36.691	0,03	Papa John's International, Inc.	USD	890	67.845	0,05
National Research Corp.	USD	388	15.349	0,01	Par Pacific Holdings, Inc.	USD	1.641	59.683	0,05
National Storage Affiliates Trust, REIT	USD	2.161	89.617	0,07	PAR Technology Corp.	USD	752	32.742	0,03
National Vision Holdings, Inc.	USD	2.129	44.560	0,03	Paragon 28, Inc.	USD	971	12.070	0,01
National Western Life Group, Inc. 'A'	USD	54	26.083	0,02	Paramount Global 'B'	USD	14.022	207.385	0,16
Navigent Corp.	USD	2.314	43.087	0,03	Paramount Group, Inc., REIT	USD	5.002	25.860	0,02
Navitas Semiconductor Corp. 'A'	USD	3.230	26.066	0,02	Park Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	5.702	87.241	0,07
NBT Bancorp, Inc.	USD	1.276	53.477	0,04	Park National Corp.	USD	387	51.417	0,04
nCino, Inc.	USD	1.661	55.859	0,04	Parsons Corp.	USD	1.186	74.374	0,06

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Pathward Financial, Inc.	USD	703	37.210	0,03	Rapid7, Inc.	USD	1.667	95.186	0,07
Patrick Industries, Inc.	USD	592	59.407	0,05	Rayonier, Inc., REIT	USD	3.587	119.842	0,09
Patterson Cos., Inc.	USD	2.349	66.829	0,05	RayzeBio, Inc.	USD	1.264	78.583	0,06
Patterson-UTI Energy, Inc.	USD	10.240	110.592	0,09	RBC Bearings, Inc.	USD	739	210.534	0,16
Paycor HCM, Inc.	USD	1.752	37.826	0,03	Ready Capital Corp., REIT	USD	4.682	47.991	0,04
Payoneer Global, Inc.	USD	6.395	33.318	0,03	Recursion Pharmaceuticals, Inc. 'A'	USD	4.208	41.491	0,03
PBF Energy, Inc. 'A'	USD	2.967	130.429	0,10	Red Rock Resorts, Inc. 'A'	USD	1.346	71.782	0,06
PC Connection, Inc.	USD	310	20.835	0,02	Redwood Trust, Inc., REIT	USD	3.230	23.934	0,02
PDF Solutions, Inc.	USD	782	25.133	0,02	Regal Rexnord Corp.	USD	1.805	267.176	0,21
Peabody Energy Corp.	USD	2.990	72.717	0,06	REGENXBIO, Inc.	USD	1.052	18.883	0,01
Pebblebrook Hotel Trust, REIT	USD	3.225	51.536	0,04	Relay Therapeutics, Inc.	USD	2.329	25.642	0,02
Pediatrix Medical Group, Inc.	USD	2.285	21.250	0,02	Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	1.565	437.699	0,34
Pegasystems, Inc.	USD	1.105	53.990	0,04	Remitly Global, Inc.	USD	3.698	71.815	0,06
Peloton Interactive, Inc. 'A'	USD	9.123	55.559	0,04	Renasant Corp.	USD	1.512	50.924	0,04
Penn Entertainment, Inc.	USD	4.115	107.072	0,08	Repay Holdings Corp. 'A'	USD	2.132	18.207	0,01
PennyMac Financial Services, Inc.	USD	721	63.715	0,05	Repligen Corp.	USD	1.325	238.235	0,18
PennyMac Mortgage Investment Trust, REIT	USD	2.231	33.353	0,03	Replimune Group, Inc.	USD	1.081	9.113	0,01
Penske Automotive Group, Inc.	USD	541	86.836	0,07	Republic Bancorp, Inc. 'A'	USD	254	14.011	0,01
Penumbra, Inc.	USD	991	249.276	0,19	Resideo Technologies, Inc.	USD	3.953	74.395	0,06
Perficient, Inc.	USD	935	61.542	0,05	Resolute Forest Products, Inc. CVR*	USD	218	310	-
Performance Food Group Co.	USD	4.225	292.159	0,23	Retail Opportunity Investments Corp., REIT	USD	3.409	47.828	0,04
Permian Resources Corp. 'A'	USD	10.788	146.717	0,11	Revance Therapeutics, Inc.	USD	2.191	19.259	0,01
Petco Health & Wellness Co., Inc. 'A'	USD	2.485	7.853	0,01	REVOLUTION Medicines, Inc.	USD	3.319	95.189	0,07
PGT Innovations, Inc.	USD	1.544	62.841	0,05	Revolve Group, Inc. 'A'	USD	1.079	17.890	0,01
Phillips Edison & Co., Inc., REIT	USD	3.253	118.669	0,09	Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	5.354	300.359	0,23
Phinia, Inc.	USD	1.249	37.832	0,03	Reynolds Consumer Products, Inc.	USD	1.207	32.396	0,03
Photonics, Inc.	USD	1.607	50.412	0,04	RH	USD	406	118.341	0,09
Phreesia, Inc.	USD	1.351	31.276	0,02	Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.330	61.140	0,05
Physicians Realty Trust, REIT	USD	6.464	86.036	0,07	RingCentral, Inc. 'A'	USD	2.029	68.885	0,05
Piedmont Office Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	3.353	23.840	0,02	Riot Platforms, Inc.	USD	5.473	84.667	0,07
Pilgrim's Pride Corp.	USD	1.128	31.200	0,02	Rithm Capital Corp., REIT	USD	13.162	140.570	0,11
Pinnacle Financial Partners, Inc.	USD	2.090	182.290	0,14	RLI Corp.	USD	1.111	147.896	0,11
Piper Sandler Cos	USD	480	83.938	0,07	RLJ Lodging Trust, REIT	USD	4.236	49.646	0,04
Pitney Bowes, Inc.	USD	4.337	19.083	0,01	Robert Half, Inc.	USD	2.847	250.308	0,19
PJT Partners, Inc. 'A'	USD	627	63.872	0,05	Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	13.648	173.876	0,13
Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	2.324	169.652	0,13	Rocket Cos., Inc. 'A'	USD	3.224	46.684	0,04
Planet Labs PBC	USD	5.526	13.649	0,01	Rocket Lab USA, Inc.	USD	7.213	39.888	0,03
Plexus Corp.	USD	743	80.341	0,06	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.824	54.665	0,04
Pliant Therapeutics, Inc.	USD	1.278	23.145	0,02	Rogers Corp.	USD	506	66.827	0,05
Plug Power, Inc.	USD	14.944	67.248	0,05	Roivant Sciences Ltd.	USD	10.314	115.826	0,09
PNM Resources, Inc.	USD	2.337	97.219	0,08	Roku, Inc. 'A'	USD	3.225	295.604	0,23
Polaris, Inc.	USD	1.392	131.920	0,10	Rover Group, Inc. 'A'	USD	2.644	28.767	0,02
Portillo's, Inc. 'A'	USD	1.272	20.263	0,02	Royal Gold, Inc.	USD	1.791	216.639	0,17
Portland General Electric Co.	USD	2.753	119.315	0,09	RPC, Inc.	USD	2.668	19.423	0,02
Post Holdings, Inc.	USD	1.340	118.000	0,09	RPM International, Inc.	USD	3.380	377.309	0,29
PotlatchDeltic Corp., REIT	USD	2.153	105.712	0,08	Rush Enterprises, Inc. 'A'	USD	1.625	81.738	0,06
Power Integrations, Inc.	USD	1.536	126.121	0,10	Rush Enterprises, Inc. 'B'	USD	227	12.026	0,01
Powerschool Holdings, Inc. 'A'	USD	1.936	45.612	0,04	RXO, Inc.	USD	3.175	73.851	0,06
Preferred Bank	USD	352	25.714	0,02	Ryan Specialty Holdings, Inc. 'A'	USD	2.701	116.197	0,09
Premier Financial Corp.	USD	937	22.582	0,02	Ryder System, Inc.	USD	1.201	138.187	0,11
Premier, Inc. 'A'	USD	3.252	72.715	0,06	Ryerson Holding Corp.	USD	795	27.571	0,02
Prestige Consumer Healthcare, Inc.	USD	1.346	82.402	0,06	Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT	USD	1.586	174.555	0,14
PriceSmart, Inc.	USD	682	51.682	0,04	S&T Bancorp, Inc.	USD	1.005	33.587	0,03
Primerica, Inc.	USD	952	195.884	0,15	Sabra Health Care REIT, Inc.	USD	5.725	81.696	0,06
Primoris Services Corp.	USD	1.452	48.221	0,04	Sabre Corp.	USD	9.830	43.252	0,03
Privia Health Group, Inc.	USD	2.865	65.981	0,05	Safety Insurance Group, Inc.	USD	398	30.244	0,02
ProAssurance Corp.	USD	1.388	19.141	0,01	Sage Therapeutics, Inc.	USD	1.464	31.725	0,02
PROCEPT BioRobotics Corp.	USD	1.162	48.699	0,04	Saia, Inc.	USD	722	316.395	0,25
Procure Technologies, Inc.	USD	2.344	162.252	0,13	Sally Beauty Holdings, Inc.	USD	2.895	38.446	0,03
ProFrac Holding Corp. 'A'	USD	708	6.004	0,00	Samsara, Inc. 'A'	USD	4.228	141.131	0,11
PROG Holdings, Inc.	USD	1.217	37.617	0,03	Sana Biotechnology, Inc.	USD	2.724	11.114	0,01
Progress Software Corp.	USD	1.137	61.739	0,05	Sandy Spring Bancorp, Inc.	USD	1.207	32.879	0,03
Progyny, Inc.	USD	2.222	82.614	0,06	Sanmina Corp.	USD	1.546	79.418	0,06
ProPetro Holding Corp.	USD	2.156	18.067	0,01	Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	2.457	236.929	0,18
PROS Holdings, Inc.	USD	1.172	45.462	0,04	Saul Centers, Inc., REIT	USD	336	13.195	0,01
Prosperity Bancshares, Inc.	USD	2.524	170.951	0,13	Savers Value Village, Inc.	USD	4.371	75.968	0,06
Protagonist Therapeutics, Inc.	USD	1.482	33.982	0,03	ScanSource, Inc.	USD	672	26.618	0,02
Proto Labs, Inc.	USD	662	25.792	0,02	Schneider National, Inc. 'B'	USD	1.019	25.934	0,02
Provident Financial Services, Inc.	USD	1.926	34.726	0,03	Schnitzer Steel Industries, Inc. 'A'	USD	706	21.293	0,02
PTC Therapeutics, Inc.	USD	2.048	56.443	0,04	Scholastic Corp.	USD	690	26.013	0,02
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	7.587	270.552	0,21	Schrodering, Inc.	USD	1.522	54.488	0,04
PureCycle Technologies, Inc.	USD	2.637	10.680	0,01	Science Applications International Corp.	USD	1.381	171.686	0,13
PVH Corp.	USD	1.646	201.010	0,16	Scotts Miracle-Gro Co. (The)	USD	1.096	69.870	0,05
Q2 Holdings, Inc.	USD	1.578	68.501	0,05	Seaboard Corp.	USD	7	24.991	0,02
Quaker Chemical Corp.	USD	377	80.459	0,06	Seacoast Banking Corp. of Florida	USD	2.311	65.771	0,05
Qualys, Inc.	USD	1.003	196.869	0,15	Sealed Air Corp.	USD	3.924	143.304	0,11
Quanex Building Products Corp.	USD	893	27.299	0,02	SeaWorld Entertainment, Inc.	USD	991	52.355	0,04
QuantumScape Corp. 'A'	USD	9.375	65.156	0,05	SEI Investments Co.	USD	2.951	187.536	0,15
QuidelOrtho Corp.	USD	1.351	99.569	0,08	Select Medical Holdings Corp.	USD	2.864	67.304	0,05
RI RCM, Inc.	USD	5.330	56.338	0,04	Selective Insurance Group, Inc.	USD	1.648	163.943	0,13
Radian Group, Inc.	USD	4.160	118.768	0,09	Semtech Corp.	USD	1.745	38.233	0,03
RadNet, Inc.	USD	1.743	60.604	0,05	Sensata Technologies Holding plc	USD	4.111	154.450	0,12
Ralph Lauren Corp. 'A'	USD	1.020	147.084	0,11	Sensient Technologies Corp.	USD	1.148	75.768	0,06
Rambus, Inc.	USD	2.923	199.495	0,15	SentinelOne, Inc. 'A'	USD	6.558	179.952	0,14
Range Resources Corp.	USD	6.528	198.712	0,15	Service Corp. International	USD	3.963	271.267	0,21
					Service Properties Trust, REIT	USD	4.506	38.481	0,03

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
ServisFirst Bancshares, Inc.	USD	1.471	98.013	0,08	Sweetgreen, Inc. 'A'	USD	2.289	25.866	0,02
SES AI Corp.	USD	3.747	6.857	0,01	Sylvamo Corp.	USD	955	46.900	0,04
Shake Shack, Inc. 'A'	USD	1.024	75.899	0,06	Symbotic, Inc. 'A'	USD	549	28.180	0,02
Shenandoah Telecommunications Co.	USD	1.317	28.474	0,02	Synaptics, Inc.	USD	1.065	121.495	0,09
Shift4 Payments, Inc. 'A'	USD	1.543	114.707	0,09	Syndax Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.922	41.534	0,03
Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USD	4.628	71.919	0,06	Synovus Financial Corp.	USD	3.824	143.974	0,11
Shockwave Medical, Inc.	USD	1.003	191.132	0,15	Talos Energy, Inc.	USD	2.835	40.342	0,03
Shutterstock, Inc.	USD	672	32.444	0,03	Tandem Diabetes Care, Inc.	USD	1.770	52.357	0,04
Signet Jewelers Ltd.	USD	1.198	128.497	0,10	Tanger, Inc., REIT	USD	2.829	78.420	0,06
Silgan Holdings, Inc.	USD	2.241	101.405	0,08	Tapestry, Inc.	USD	6.237	229.584	0,18
Silicon Laboratories, Inc.	USD	860	113.752	0,09	Target Hospitality Corp.	USD	1.000	9.730	0,01
Simmons First National Corp. 'A'	USD	3.379	67.039	0,05	Taylor Morrison Home Corp. 'A'	USD	2.756	147.033	0,11
Simply Good Foods Co. (The)	USD	2.448	96.941	0,08	TD SYNnex Corp.	USD	1.414	152.161	0,12
Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	1.161	229.855	0,18	TechTarget, Inc.	USD	715	24.925	0,02
SITE Centers Corp., REIT	USD	5.159	70.317	0,05	Tecnoglass, Inc.	USD	618	28.249	0,02
SiteOne Landscape Supply, Inc.	USD	1.212	196.950	0,15	TEGNA, Inc.	USD	5.176	79.193	0,06
SiTime Corp.	USD	475	57.988	0,05	Teladoc Health, Inc.	USD	4.293	92.514	0,07
Sitio Royalties Corp. 'A'	USD	2.212	52.004	0,04	Telephone & Data Systems, Inc.	USD	2.706	49.655	0,04
Six Flags Entertainment Corp.	USD	1.941	48.680	0,04	Tempur Sealy International, Inc.	USD	4.633	236.144	0,18
SJW Group	USD	795	51.953	0,04	Tenable Holdings, Inc.	USD	3.186	146.747	0,11
Skechers USA, Inc. 'A'	USD	3.640	226.918	0,18	Tenet Healthcare Corp.	USD	2.740	207.062	0,16
Skyline Champion Corp.	USD	1.476	109.608	0,09	Tennant Co.	USD	508	47.087	0,04
Skyward Specialty Insurance Group, Inc.	USD	574	19.447	0,02	Teradata Corp.	USD	2.651	115.345	0,09
SkyWest, Inc.	USD	1.092	57.002	0,04	Terex Corp.	USD	1.821	104.635	0,08
SL Green Realty Corp., REIT	USD	1.756	79.319	0,06	Terreno Realty Corp., REIT	USD	2.196	137.623	0,11
SLM Corp.	USD	6.138	117.359	0,09	Tetra Tech, Inc.	USD	1.445	241.214	0,19
SM Energy Co.	USD	3.150	121.968	0,09	Texas Capital Bancshares, Inc.	USD	1.246	80.529	0,06
Smartsheet, Inc. 'A'	USD	3.678	175.882	0,14	Texas Roadhouse, Inc. 'A'	USD	1.816	221.970	0,17
Smith & Wesson Brands, Inc.	USD	1.209	16.394	0,01	TFS Financial Corp.	USD	1.436	21.095	0,02
SoFi Technologies, Inc.	USD	24.285	241.636	0,19	TG Therapeutics, Inc.	USD	3.794	64.802	0,05
SolarWinds Corp.	USD	1.293	16.150	0,01	Thor Industries, Inc.	USD	1.393	164.722	0,13
Sonic Automotive, Inc. 'A'	USD	372	20.910	0,02	Thoughtworks Holding, Inc.	USD	2.107	10.135	0,01
Sonoco Products Co.	USD	2.658	148.502	0,12	Thryv Holdings, Inc.	USD	848	17.257	0,01
Sonos, Inc.	USD	3.297	56.511	0,04	Tidewater, Inc.	USD	1.300	93.743	0,07
Sotera Health Co.	USD	2.895	48.781	0,04	Timken Co. (The)	USD	1.802	144.430	0,11
Southside Bancshares, Inc.	USD	813	25.463	0,02	TKO Group Holdings, Inc. 'A'	USD	1.453	118.536	0,09
SouthState Corp.	USD	1.979	167.127	0,13	Toast, Inc. 'A'	USD	10.506	191.840	0,15
Southwest Gas Holdings, Inc.	USD	1.455	92.174	0,07	Toll Brothers, Inc.	USD	2.928	300.969	0,23
Southwestern Energy Co.	USD	28.472	186.492	0,14	Tompkins Financial Corp.	USD	361	21.743	0,02
Sovos Brands, Inc.	USD	1.493	32.891	0,03	Tootsie Roll Industries, Inc.	USD	381	12.664	0,01
SP Plus Corp.	USD	535	27.419	0,02	TopBuild Corp.	USD	863	322.986	0,25
SpartanNash Co.	USD	938	21.527	0,02	Topgolf Callaway Brands Corp.	USD	3.932	56.385	0,04
Spectrum Brands Holdings, Inc.	USD	922	73.548	0,06	Toro Co. (The)	USD	2.685	257.733	0,20
Sphere Entertainment Co.	USD	652	22.142	0,02	Towne Bank	USD	1.893	56.336	0,04
Spire, Inc.	USD	1.437	89.583	0,07	TPG, Inc. 'A'	USD	1.605	69.288	0,05
Spirit AeroSystems Holdings, Inc. 'A'	USD	2.876	91.399	0,07	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	2.970	269.914	0,21
Spirit Airlines, Inc.	USD	2.963	48.564	0,04	TransMedics Group, Inc.	USD	853	67.327	0,05
Spirit Realty Capital, Inc., REIT	USD	3.846	168.032	0,13	Transocean Ltd.	USD	19.590	124.397	0,10
SpringWorks Therapeutics, Inc.	USD	1.539	56.174	0,04	Travel + Leisure Co.	USD	1.935	75.639	0,06
Sprinklr, Inc. 'A'	USD	2.838	34.170	0,03	Treace Medical Concepts, Inc.	USD	1.191	15.185	0,01
Sprout Social, Inc. 'A'	USD	1.266	77.783	0,06	TreeHouse Foods, Inc.	USD	1.327	55.004	0,04
Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	2.762	132.880	0,10	Trex Co., Inc.	USD	2.953	244.479	0,19
SPS Commerce, Inc.	USD	994	192.677	0,15	Tri Pointe Homes, Inc.	USD	2.644	93.598	0,07
SPX Technologies, Inc.	USD	1.239	125.151	0,10	TriCo Bancshares	USD	872	37.470	0,03
Squarespace, Inc. 'A'	USD	1.217	40.173	0,03	TriMas Corp.	USD	1.126	28.522	0,02
St Joe Co. (The)	USD	965	58.074	0,05	TriNet Group, Inc.	USD	852	101.328	0,08
STAAR Surgical Co.	USD	1.327	41.416	0,03	Trinity Industries, Inc.	USD	2.213	58.844	0,05
STAG Industrial, Inc., REIT	USD	4.945	194.141	0,15	TripAdvisor, Inc.	USD	2.956	63.643	0,05
Standard Motor Products, Inc.	USD	553	22.015	0,02	Triumph Financial, Inc.	USD	628	50.353	0,04
Standex International Corp.	USD	325	51.474	0,04	Tronox Holdings plc	USD	3.235	45.808	0,04
Starwood Property Trust, Inc., REIT	USD	8.070	169.631	0,13	Trupanion, Inc.	USD	897	27.367	0,02
Steelcase, Inc. 'A'	USD	2.380	32.178	0,02	Trustmark Corp.	USD	1.548	43.158	0,03
Stellar Bancorp, Inc.	USD	1.419	39.505	0,03	TTEC Holdings, Inc.	USD	533	11.550	0,01
Stepan Co.	USD	595	56.257	0,04	TTM Technologies, Inc.	USD	2.764	43.699	0,03
StepStone Group, Inc. 'A'	USD	1.447	46.058	0,04	Twist Bioscience Corp.	USD	1.472	54.258	0,04
Stericycle, Inc.	USD	2.420	119.935	0,09	Two Harbors Investment Corp., REIT	USD	2.511	34.978	0,03
Sterling Check Corp.	USD	841	11.707	0,01	Udemy, Inc.	USD	2.325	34.247	0,03
Sterling Infrastructure, Inc.	USD	842	74.037	0,06	UFP Industries, Inc.	USD	1.679	210.798	0,16
Stevan Madden Ltd.	USD	1.960	82.320	0,06	UGI Corp.	USD	5.705	140.343	0,11
Stewart Information Services Corp.	USD	742	43.593	0,03	U-Haul Holding Co.	USD	207	14.863	0,01
Stifel Financial Corp.	USD	2.729	188.710	0,15	U-Haul Holding Co. 'B'	USD	2.736	192.724	0,15
Stock Yards Bancorp, Inc.	USD	753	38.772	0,03	UiPath, Inc. 'A'	USD	11.620	288.641	0,22
StoneX Group, Inc.	USD	739	54.560	0,04	Ultra Clean Holdings, Inc.	USD	1.210	41.309	0,03
Strategic Education, Inc.	USD	621	57.362	0,04	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USD	2.019	96.549	0,07
Stride, Inc.	USD	1.147	68.097	0,05	UMB Financial Corp.	USD	1.199	100.176	0,08
Sturm Ruger & Co., Inc.	USD	479	21.771	0,02	Under Armour, Inc. 'A'	USD	5.144	45.216	0,04
Summit Hotel Properties, Inc., REIT	USD	2.913	19.575	0,02	Under Armour, Inc. 'C'	USD	4.403	36.765	0,03
Summit Materials, Inc. 'A'	USD	2.975	114.419	0,09	UniFirst Corp.	USD	410	74.993	0,06
Summit Therapeutics, Inc.	USD	3.131	8.172	0,01	United Bankshares, Inc.	USD	3.639	136.644	0,11
Sun Country Airlines Holdings, Inc.	USD	972	15.290	0,01	United Community Banks, Inc.	USD	3.239	94.773	0,07
Sunnova Energy International, Inc.	USD	2.624	40.016	0,03	United Natural Foods, Inc.	USD	1.606	26.065	0,02
SunPower Corp. 'A'	USD	2.191	10.583	0,01	United States Cellular Corp.	USD	390	16.201	0,01
Sunrun, Inc.	USD	5.928	116.367	0,09	United States Lime & Minerals, Inc.	USD	58	13.360	0,01
Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	USD	5.127	55.013	0,04	United States Steel Corp.	USD	6.064	295.014	0,23
Super Micro Computer, Inc.	USD	1.269	360.726	0,28	United Therapeutics Corp.	USD	1.281	281.679	0,22
Supernus Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.433	41.471	0,03	Uniti Group, Inc., REIT	USD	6.495	37.541	0,03
Surgery Partners, Inc.	USD	1.842	58.926	0,05	Universal Corp.	USD	664	44.700	0,03

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Universal Display Corp.	USD	1.287	246.152	0,19	Wolfspeed, Inc.	USD	3.411	148.413	0,12
Unum Group	USD	5.270	238.309	0,18	Wolverine World Wide, Inc.	USD	2.162	19.220	0,01
Upbound Group, Inc.	USD	1.331	45.214	0,04	Woodward, Inc.	USD	1.525	207.598	0,16
Upstart Holdings, Inc.	USD	1.928	78.778	0,06	Workiva, Inc. 'A'	USD	1.364	138.487	0,11
Upwork, Inc.	USD	3.397	50.513	0,04	World Acceptance Corp.	USD	97	12.661	0,01
Uranium Energy Corp.	USD	9.742	62.349	0,05	World Kinect Corp.	USD	1.636	37.268	0,03
Urban Edge Properties, REIT	USD	3.206	58.670	0,05	Worthington Enterprises, Inc.	USD	874	50.299	0,04
Urban Outfitters, Inc.	USD	1.591	56.783	0,04	WSFS Financial Corp.	USD	1.651	75.830	0,06
US Foods Holding Corp.	USD	6.649	301.931	0,23	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	2.238	179.958	0,14
US Physical Therapy, Inc.	USD	391	36.418	0,03	Xencor, Inc.	USD	1.566	33.246	0,03
US Silica Holdings, Inc.	USD	2.088	23.615	0,02	Xenia Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	2.865	39.021	0,03
USANA Health Sciences, Inc.	USD	306	16.402	0,01	Xerox Holdings Corp.	USD	2.431	44.560	0,03
Utz Brands, Inc.	USD	1.642	26.666	0,02	Xometry, Inc. 'A'	USD	1.061	38.101	0,03
V2X, Inc.	USD	332	15.418	0,01	XPEL, Inc.	USD	587	31.610	0,02
Valaris Ltd.	USD	1.593	109.232	0,08	XPO, Inc.	USD	3.156	276.434	0,21
Valley National Bancorp	USD	11.839	128.572	0,10	Yelp, Inc. 'A'	USD	1.767	83.650	0,06
Valmont Industries, Inc.	USD	564	131.700	0,10	YETI Holdings, Inc.	USD	2.363	122.356	0,09
Valvoline, Inc.	USD	3.555	133.597	0,10	Zentalis Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.493	22.619	0,02
Varex Imaging Corp.	USD	1.100	22.550	0,02	Zeta Global Holdings Corp. 'A'	USD	4.315	38.058	0,03
Varonis Systems, Inc. 'B'	USD	2.939	133.078	0,10	Ziff Davis, Inc.	USD	1.213	81.501	0,06
Vaxcyte, Inc.	USD	2.468	154.990	0,12	Zions Bancorp NA	USD	4.027	176.664	0,14
Vector Group Ltd.	USD	3.705	41.792	0,03	ZipRecruiter, Inc. 'A'	USD	1.782	24.770	0,02
Veeco Instruments, Inc.	USD	1.527	47.383	0,04	ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	7.612	140.746	0,11
Ventyx Biosciences, Inc.	USD	1.215	3.001	0,00	Zuora, Inc. 'A'	USD	3.599	33.831	0,03
VeracYTE, Inc.	USD	1.896	52.159	0,04	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	USD	3.972	116.817	0,09
Veradigm, Inc.	USD	2.977	31.229	0,02					
Vericel Corp.	USD	1.300	46.293	0,04	<i>États-Unis total</i>			125.300.627	97,23
Verint Systems, Inc.	USD	1.744	47.140	0,04					
Veris Residential, Inc., REIT	USD	2.178	34.260	0,03	Total des investissements en actions			128.486.107	99,70
Veritex Holdings, Inc.	USD	1.332	30.996	0,02					
Verra Mobility Corp. 'A'	USD	4.502	103.681	0,08	Warrants (31 décembre 2022: 0,00%)				
Vertex, Inc. 'A'	USD	1.225	33.002	0,03	<i>États-Unis (31 décembre 2022: 0,00%)</i>				
Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	8.831	424.153	0,33	Cassava Sciences, Inc. 31/03/2025	USD	459	-	-
Verve Therapeutics, Inc.	USD	1.142	15.919	0,01	<i>États-Unis total</i>			-	-
Vestis Corp.	USD	3.546	74.962	0,06					
VF Corp.	USD	8.963	168.504	0,13	Total des investissements dans des Warrants			-	-
Viasat, Inc.	USD	2.061	57.605	0,04					
Viavi Solutions, Inc.	USD	6.053	60.954	0,05					
Vicor Corp.	USD	624	28.043	0,02					
Victoria's Secret & Co.	USD	1.881	49.922	0,04					
Victory Capital Holdings, Inc. 'A'	USD	1.049	36.128	0,03					
Viking Therapeutics, Inc.	USD	2.615	48.665	0,04					
Vir Biotechnology, Inc.	USD	2.367	23.812	0,02					
Virgin Galactic Holdings, Inc.	USD	9.950	24.378	0,02					
Viridian Therapeutics, Inc.	USD	1.168	25.439	0,02					
Virtu Financial, Inc. 'A'	USD	2.341	47.429	0,04					
Virtus Investment Partners, Inc.	USD	187	45.209	0,04					
Vishay Intertechnology, Inc.	USD	3.266	78.286	0,06					
Vista Outdoor, Inc.	USD	1.524	45.065	0,03					
Visteon Corp.	USD	756	94.424	0,07					
Vita Coco Co., Inc. (The)	USD	922	23.649	0,02					
Vital Energy, Inc.	USD	700	31.843	0,02					
Vizio Holding Corp. 'A'	USD	1.875	14.438	0,01					
Vontier Corp.	USD	4.197	145.006	0,11					
Vornado Realty Trust, REIT	USD	4.620	130.515	0,10					
Voya Financial, Inc.	USD	2.837	206.988	0,16					
W&T Offshore, Inc.	USD	2.675	8.721	0,01					
Wabash National Corp.	USD	1.250	32.025	0,02					
WaFd, Inc.	USD	1.754	57.812	0,04					
Walker & Dunlop, Inc.	USD	907	100.686	0,08					
Warby Parker, Inc. 'A'	USD	2.020	28.482	0,02					
Warner Music Group Corp. 'A'	USD	3.580	128.128	0,10					
Warrior Met Coal, Inc.	USD	1.410	85.968	0,07					
Watts Water Technologies, Inc. 'A'	USD	744	155.005	0,12					
Wayfair, Inc. 'A'	USD	2.430	149.931	0,12					
WD-40 Co.	USD	369	88.217	0,07					
Weatherford International plc	USD	1.963	192.040	0,15					
Webster Financial Corp.	USD	4.488	227.811	0,18					
Weis Markets, Inc.	USD	444	28.398	0,02					
Wendy's Co. (The)	USD	4.574	89.102	0,07					
Werner Enterprises, Inc.	USD	1.722	72.961	0,06					
WesBanco, Inc.	USD	1.600	50.192	0,04					
WESCO International, Inc.	USD	1.209	210.221	0,16					
Westamerica Bancorp	USD	699	39.431	0,03					
Western Alliance Bancorp	USD	2.826	185.923	0,14					
Western Union Co. (The)	USD	9.906	118.080	0,09					
WEX, Inc.	USD	1.163	226.262	0,18					
Whirlpool Corp.	USD	1.492	181.681	0,14					
White Mountains Insurance Group Ltd.	USD	69	103.846	0,08					
Williams-Sonoma, Inc.	USD	1.653	333.542	0,26					
WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	USD	4.947	220.142	0,17					
Wingstop, Inc.	USD	768	197.053	0,15					
Winmark Corp.	USD	71	29.646	0,02					
Winnebago Industries, Inc.	USD	801	58.377	0,05					
Wintrust Financial Corp.	USD	1.665	154.429	0,12					
WisdomTree, Inc.	USD	3.158	21.885	0,02					
WK Kellogg Co.	USD	1.947	25.584	0,02					

* Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats futurs sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente USD	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>États-Unis (31 décembre 2022: 0,00%)</i>						
Russell 2000 Micro E-mini Index, 15/03/2024	32	USD	316.979	Citibank NA	10.653	0,01
<i>États-Unis total</i>					<u>10.653</u>	<u>0,01</u>
Gain total non réalisé sur les contrats financiers à terme (31 décembre 2022: 0,00%)					<u>10.653</u>	<u>0,01</u>

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	128.496.760	99,71
Trésorerie et marge de trésorerie	224.637	0,17
Autres actifs et passifs	143.670	0,12
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables	<u>128.865.067</u>	<u>100,00</u>

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,69
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire autres que ceux admis en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	-
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Autres actifs	0,30
Total de l'Actif	<u>100,00</u>

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Obligations					US Treasury Note 0,75% 15/11/2024	USD	34.470.000	33.264.896	1,17
Emprunts d'État (31 décembre 2022: 100,37%)					US Treasury Note 1,00% 15/12/2024	USD	22.350.000	21.552.908	0,76
États-Unis (31 décembre 2022: 100,37%)					États-Unis total			2.838.993.011	99,87
US Treasury Bill 0,00% 02/01/2024	USD	90.470.000	90.470.000	3,18					
US Treasury Bill 0,00% 04/01/2024	USD	130.310.000	130.272.132	4,58	Total des investissements dans les emprunts d'État			2.838.993.011	99,87
US Treasury Bill 0,00% 09/01/2024	USD	84.930.000	84.843.397	2,98					
US Treasury Bill 0,00% 11/01/2024	USD	82.210.000	82.102.575	2,89	Total des Obligations			2.838.993.011	99,87
US Treasury Bill 0,00% 16/01/2024	USD	88.810.000	88.628.421	3,12					
US Treasury Bill 0,00% 18/01/2024	USD	83.850.000	83.653.181	2,94					
US Treasury Bill 0,00% 23/01/2024	USD	86.740.000	86.473.432	3,04					
US Treasury Bill 0,00% 25/01/2024	USD	97.890.000	97.560.238	3,43					
US Treasury Bill 0,00% 30/01/2024	USD	54.520.000	54.295.553	1,91					
US Treasury Bill 0,00% 01/02/2024	USD	83.860.000	83.491.487	2,94					
US Treasury Bill 0,00% 06/02/2024	USD	55.350.000	55.065.897	1,94					
US Treasury Bill 0,00% 13/02/2024	USD	56.180.000	55.834.030	1,96					
US Treasury Bill 0,00% 15/02/2024	USD	56.590.000	56.227.503	1,98					
US Treasury Bill 0,00% 20/02/2024	USD	56.180.000	55.777.107	1,96					
US Treasury Bill 0,00% 22/02/2024	USD	70.630.000	70.104.952	2,47					
US Treasury Bill 0,00% 27/02/2024	USD	23.130.000	22.939.940	0,81					
US Treasury Bill 0,00% 29/02/2024	USD	56.590.000	56.110.044	1,97					
US Treasury Bill 0,00% 05/03/2024	USD	23.140.000	22.929.537	0,81					
US Treasury Bill 0,00% 07/03/2024	USD	56.590.000	56.058.044	1,97					
US Treasury Bill 0,00% 12/03/2024	USD	23.130.000	22.896.220	0,81					
US Treasury Bill 0,00% 14/03/2024	USD	56.590.000	56.002.766	1,97					
US Treasury Bill 0,00% 19/03/2024	USD	23.130.000	22.872.755	0,80					
US Treasury Bill 0,00% 21/03/2024	USD	70.690.000	69.884.628	2,46					
US Treasury Bill 0,00% 26/03/2024	USD	31.050.000	30.672.989	1,08					
US Treasury Bill 0,00% 28/03/2024	USD	85.380.000	84.320.053	2,97					
US Treasury Bill 0,00% 02/04/2024	USD	23.130.000	22.825.458	0,80					
US Treasury Bill 0,00% 04/04/2024	USD	26.440.000	26.084.823	0,92					
US Treasury Bill 0,00% 09/04/2024	USD	23.140.000	22.812.692	0,80					
US Treasury Bill 0,00% 11/04/2024	USD	27.260.000	26.867.305	0,95					
US Treasury Bill 0,00% 16/04/2024	USD	23.130.000	22.778.633	0,80					
US Treasury Bill 0,00% 18/04/2024	USD	42.130.000	41.479.828	1,46					
US Treasury Bill 0,00% 23/04/2024	USD	23.130.000	22.755.928	0,80					
US Treasury Bill 0,00% 25/04/2024	USD	28.090.000	27.629.809	0,97					
US Treasury Bill 0,00% 02/05/2024	USD	28.090.000	27.603.085	0,97					
US Treasury Bill 0,00% 09/05/2024	USD	28.100.000	27.586.640	0,97					
US Treasury Bill 0,00% 16/05/2024	USD	42.950.000	42.126.488	1,48					
US Treasury Bill 0,00% 23/05/2024	USD	28.090.000	27.524.941	0,97					
US Treasury Bill 0,00% 30/05/2024	USD	28.090.000	27.503.083	0,97					
US Treasury Bill 0,00% 06/06/2024	USD	28.090.000	27.475.297	0,97					
US Treasury Bill 0,00% 13/06/2024	USD	43.790.000	42.788.507	1,51					
US Treasury Bill 0,00% 20/06/2024	USD	28.090.000	27.420.264	0,96					
US Treasury Bill 0,00% 27/06/2024	USD	28.090.000	27.393.469	0,96					
US Treasury Bill 0,00% 11/07/2024	USD	15.700.000	15.305.379	0,54					
US Treasury Bill 0,00% 08/08/2024	USD	27.170.000	26.388.185	0,93					
US Treasury Bill 0,00% 05/09/2024	USD	17.350.000	16.786.270	0,59					
US Treasury Bill 0,00% 03/10/2024	USD	18.170.000	17.516.432	0,62					
US Treasury Bill 0,00% 31/10/2024	USD	18.180.000	17.473.970	0,61					
US Treasury Bill 0,00% 29/11/2024	USD	47.860.000	45.849.681	1,61					
US Treasury Bill 0,00% 26/12/2024	USD	19.620.000	18.732.476	0,66					
US Treasury Note 0,88% 31/01/2024	USD	22.300.000	22.220.993	0,78					
US Treasury Note 0,13% 15/02/2024	USD	23.960.000	23.811.249	0,84					
US Treasury Note 1,50% 29/02/2024	USD	21.490.000	21.359.608	0,75					
US Treasury Note 2,13% 29/02/2024	USD	9.830.000	9.779.576	0,34					
US Treasury Note 2,38% 29/02/2024	USD	9.320.000	9.276.102	0,33					
US Treasury Note 0,25% 15/03/2024	USD	23.250.000	23.018.408	0,81					
US Treasury Note 0,38% 15/04/2024	USD	16.750.000	16.519.688	0,58					
US Treasury Note 2,00% 30/04/2024	USD	10.110.000	10.004.161	0,35					
US Treasury Note 2,25% 30/04/2024	USD	14.510.000	14.364.900	0,51					
US Treasury Note 2,50% 30/04/2024	USD	19.830.000	19.648.742	0,69					
US Treasury Note 0,25% 15/05/2024	USD	20.350.000	19.984.336	0,70					
US Treasury Note 2,00% 31/05/2024	USD	16.770.000	16.546.618	0,58					
US Treasury Note 2,50% 31/05/2024	USD	19.430.000	19.212.930	0,68					
US Treasury Note 1,75% 30/06/2024	USD	25.670.000	25.241.832	0,89					
US Treasury Note 2,00% 30/06/2024	USD	15.780.000	15.534.054	0,55					
US Treasury Note 3,00% 30/06/2024	USD	18.730.000	18.533.920	0,65					
US Treasury Note 0,38% 15/07/2024	USD	18.260.000	17.807.780	0,63					
US Treasury Note 1,75% 31/07/2024	USD	13.970.000	13.706.425	0,48					
US Treasury Note 2,13% 31/07/2024	USD	9.050.000	8.897.281	0,31					
US Treasury Note 3,00% 31/07/2024	USD	18.600.000	18.380.578	0,65					
US Treasury Note 0,38% 15/08/2024	USD	50.190.000	48.750.958	1,71					
US Treasury Note 0,38% 15/09/2024	USD	23.920.000	23.165.025	0,81					
US Treasury Note 1,50% 30/09/2024	USD	12.810.000	12.488.249	0,44					
US Treasury Note 2,13% 30/09/2024	USD	8.890.000	8.707.686	0,31					
US Treasury Note 4,25% 30/09/2024	USD	17.770.000	17.679.068	0,62					
US Treasury Note 0,63% 15/10/2024	USD	23.970.000	23.183.484	0,82					
US Treasury Note 1,50% 31/10/2024	USD	12.370.000	12.034.657	0,42					
US Treasury Note 2,25% 31/10/2024	USD	9.030.000	8.835.291	0,31					
US Treasury Note 4,38% 31/10/2024	USD	17.360.000	17.286.084	0,61					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Classe XXX**							
MXN	65.362.946	USD	3.805.211	02/02/2024	Bank of America Merrill Lynch	33.593	-
MXN	31.405.085	USD	1.813.636	02/01/2024	Barclays	40.867	-
MXN	31.426.683	USD	1.824.122	02/01/2024	Barclays	31.657	-
MXN	10.468.362	USD	604.545	02/01/2024	Barclays	13.623	-
MXN	28.797	USD	1.669	02/01/2024	Barclays	32	-
MXN	314.761.869	USD	18.354.713	02/02/2024	Barclays	131.440	0,01
MXN	84.083.387	USD	4.903.155	02/02/2024	Barclays	35.112	-
MXN	230.909.080	USD	13.191.610	02/01/2024	BNP Paribas	443.814	0,02
MXN	354.138.553	USD	20.529.657	02/01/2024	BNP Paribas	382.596	0,01
MXN	419.356.020	USD	24.551.868	02/01/2024	BNP Paribas	211.545	0,01
MXN	90.468.886	USD	5.237.499	02/01/2024	BNP Paribas	104.783	-
MXN	92.258.324	USD	5.401.411	02/01/2024	BNP Paribas	46.540	-
MXN	9.228.434	USD	534.979	02/01/2024	BNP Paribas	9.970	-
MXN	6.509.900	USD	377.384	02/01/2024	BNP Paribas	7.033	-
MXN	6.552.438	USD	383.623	02/01/2024	BNP Paribas	3.305	-
MXN	28.465	USD	1.659	02/01/2024	BNP Paribas	22	-
MXN	114.287	USD	6.705	02/02/2024	BNP Paribas	7	-
MXN	324.038.691	USD	18.510.634	02/01/2024	Citibank NA	624.191	0,02
MXN	292.731.466	USD	16.722.180	02/01/2024	Citibank NA	563.920	0,02
MXN	177.423.285	USD	10.146.179	02/01/2024	Citibank NA	330.852	0,01
MXN	208.588.482	USD	12.013.967	02/01/2024	Citibank NA	303.402	0,01
MXN	208.389.174	USD	12.057.887	02/01/2024	Citibank NA	247.712	0,01
MXN	194.753.016	USD	11.304.264	02/01/2024	Citibank NA	196.106	0,01
MXN	136.262.242	USD	7.882.784	02/01/2024	Citibank NA	163.645	0,01
MXN	37.128.750	USD	2.138.475	02/01/2024	Citibank NA	54.016	-
MXN	9.386.669	USD	539.173	02/01/2024	Citibank NA	15.119	-
MXN	13.768.208	USD	799.159	02/01/2024	Citibank NA	13.869	-
MXN	172.538	USD	10.081	02/01/2024	Citibank NA	108	-
MXN	183.424.589	USD	10.746.305	02/02/2024	Citibank NA	26.331	-
MXN	393.354	USD	22.951	02/02/2024	Citibank NA	151	-
MXN	36.805.740.078	USD	2.126.946.175	02/01/2024	Goldman Sachs	46.471.410	1,64
MXN	128.511	USD	7.454	02/01/2024	HSBC	135	-
MXN	67.014.630	USD	3.837.673	02/01/2024	Morgan Stanley	119.611	-
MXN	300.724	USD	17.278	02/01/2024	Morgan Stanley	480	-
MXN	106.481	USD	6.192	02/01/2024	RBC	96	-
MXN	55.654	USD	3.215	02/01/2024	RBC	71	-
MXN	170.567	USD	9.840	02/01/2024	State Street	233	-
MXN	71.094	USD	4.072	02/01/2024	State Street	126	-
MXN	18.449	USD	1.069	02/01/2024	State Street	21	-
MXN	4.854	USD	275	02/01/2024	State Street	11	-
MXN	245.127.172	USD	14.395.924	02/02/2024	State Street	542	-
USD	2.334.433.354	MXN	39.531.084.318	02/01/2024	Standard Chartered	81.332	-
Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: 0,47%)						50.709.429	1,78
Classe XXX**							
MXN	39.531.084.319	USD	2.322.719.565	02/02/2024	Standard Chartered	(1.035.387)	(0,03)
USD	5.983.988	MXN	104.624.907	02/01/2024	Barclays	(194.223)	(0,01)
USD	1.083.504	MXN	18.717.701	02/01/2024	BNP Paribas	(21.796)	-
USD	5.971.547	MXN	104.546.952	02/01/2024	Citibank NA	(202.061)	(0,01)
USD	3.397	MXN	58.711	02/01/2024	Goldman Sachs	(70)	-
Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: (1,43)%)						(1.453.537)	(0,05)

*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2.889.702.440	101,65
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(1.453.537)	(0,05)
Liquidités et sûretés en espèces	21.203.217	0,75
Autres actifs et passifs	(66.715.061)	(2,35)
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables	<u>2.842.737.059</u>	<u>100,00</u>

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	84,77
Instruments financiers dérivés de gré à gré	1,51
Autres actifs	<u>13,72</u>
Total de l'Actif	<u>100,00</u>

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Obligations					US Treasury Note 1,63% 30/11/2026	USD	1.705.000	1.594.308	1,59
Emprunts d'État (31 décembre 2022: 99,57%)					US Treasury Note 1,25% 31/12/2026	USD	2.320.000	2.142.828	2,14
États-Unis (31 décembre 2022: 99,57%)					États-Unis total			99.826.982	99,45
US Treasury Note 2,38% 29/02/2024	USD	115.000	114.470	0,11	Total des investissements dans les emprunts d'État			99.826.982	99,45
US Treasury Note 2,25% 31/10/2024	USD	155.000	151.676	0,15					
US Treasury Note 4,38% 31/10/2024	USD	32.000	31.867	0,03	Total des Obligations			99.826.982	99,45
US Treasury Note 1,50% 30/11/2024	USD	608.000	589.879	0,59					
US Treasury Note 1,00% 15/12/2024	USD	585.000	564.331	0,56					
US Treasury Note 1,75% 31/12/2024	USD	1.080.000	1.048.402	1,04					
US Treasury Note 1,50% 15/02/2025	USD	576.000	556.054	0,55					
US Treasury Note 2,00% 15/02/2025	USD	353.000	342.686	0,34					
US Treasury Note 2,75% 28/02/2025	USD	304.000	297.552	0,30					
US Treasury Note 4,63% 28/02/2025	USD	1.340.000	1.339.372	1,33					
US Treasury Note 1,75% 15/03/2025	USD	1.675.000	1.619.037	1,61					
US Treasury Note 0,50% 31/03/2025	USD	2.055.000	1.954.303	1,95					
US Treasury Note 2,63% 31/03/2025	USD	394.000	384.812	0,38					
US Treasury Note 3,88% 31/03/2025	USD	73.000	72.372	0,07					
US Treasury Note 2,63% 15/04/2025	USD	2.429.000	2.370.062	2,36					
US Treasury Note 0,38% 30/04/2025	USD	2.220.000	2.101.630	2,09					
US Treasury Note 2,88% 30/04/2025	USD	982.000	960.825	0,96					
US Treasury Note 3,88% 30/04/2025	USD	90.000	89.205	0,09					
US Treasury Note 2,13% 15/05/2025	USD	2.658.000	2.573.762	2,56					
US Treasury Note 2,75% 15/05/2025	USD	693.000	676.667	0,67					
US Treasury Note 0,25% 31/05/2025	USD	2.298.000	2.164.698	2,16					
US Treasury Note 2,88% 31/05/2025	USD	180.000	175.929	0,18					
US Treasury Note 4,25% 31/05/2025	USD	210.000	209.270	0,21					
US Treasury Note 2,88% 15/06/2025	USD	996.000	973.599	0,97					
US Treasury Note 0,25% 30/06/2025	USD	2.389.000	2.244.201	2,24					
US Treasury Note 2,75% 30/06/2025	USD	835.000	814.842	0,81					
US Treasury Note 4,63% 30/06/2025	USD	898.000	900.171	0,90					
US Treasury Note 3,00% 15/07/2025	USD	652.000	638.006	0,64					
US Treasury Note 0,25% 31/07/2025	USD	2.421.000	2.267.904	2,26					
US Treasury Note 2,88% 31/07/2025	USD	1.612.000	1.573.825	1,57					
US Treasury Note 2,00% 15/08/2025	USD	2.660.000	2.560.695	2,55					
US Treasury Note 3,13% 15/08/2025	USD	2.343.000	2.296.719	2,29					
US Treasury Note 0,25% 31/08/2025	USD	2.051.000	1.915.477	1,91					
US Treasury Note 2,75% 31/08/2025	USD	329.000	320.389	0,32					
US Treasury Note 3,50% 15/09/2025	USD	876.000	863.385	0,86					
US Treasury Note 0,25% 30/09/2025	USD	195.000	181.662	0,18					
US Treasury Note 3,00% 30/09/2025	USD	866.000	846.424	0,84					
US Treasury Note 4,25% 15/10/2025	USD	855.000	853.584	0,85					
US Treasury Note 0,25% 31/10/2025	USD	1.705.000	1.584.314	1,58					
US Treasury Note 3,00% 31/10/2025	USD	1.562.000	1.526.307	1,52					
US Treasury Note 2,25% 15/11/2025	USD	2.239.000	2.157.224	2,15					
US Treasury Note 4,50% 15/11/2025	USD	1.155.000	1.159.286	1,16					
US Treasury Note 0,38% 30/11/2025	USD	2.681.000	2.490.327	2,48					
US Treasury Note 2,88% 30/11/2025	USD	1.832.000	1.785.363	1,78					
US Treasury Note 4,88% 30/11/2025	USD	36.000	36.380	0,04					
US Treasury Note 4,00% 15/12/2025	USD	438.000	435.783	0,43					
US Treasury Note 0,38% 31/12/2025	USD	2.663.000	2.468.789	2,46					
US Treasury Note 2,63% 31/12/2025	USD	1.131.000	1.096.495	1,09					
US Treasury Note 4,25% 31/12/2025	USD	73.000	72.994	0,07					
US Treasury Note 3,88% 15/01/2026	USD	90.000	89.339	0,09					
US Treasury Note 0,38% 31/01/2026	USD	2.694.000	2.489.285	2,48					
US Treasury Note 2,63% 31/01/2026	USD	623.000	603.702	0,60					
US Treasury Note 1,63% 15/02/2026	USD	1.346.000	1.276.177	1,27					
US Treasury Note 4,00% 15/02/2026	USD	412.000	410.247	0,41					
US Treasury Note 0,50% 28/02/2026	USD	2.910.000	2.689.832	2,68					
US Treasury Note 2,50% 28/02/2026	USD	717.000	692.160	0,69					
US Treasury Note 0,75% 31/03/2026	USD	2.401.000	2.229.085	2,22					
US Treasury Note 2,25% 31/03/2026	USD	172.000	165.066	0,16					
US Treasury Note 0,75% 30/04/2026	USD	1.573.000	1.455.763	1,45					
US Treasury Note 2,38% 30/04/2026	USD	1.165.000	1.119.750	1,12					
US Treasury Note 1,63% 15/05/2026	USD	1.869.000	1.764.380	1,76					
US Treasury Note 3,63% 15/05/2026	USD	55.000	54.379	0,05					
US Treasury Note 0,75% 31/05/2026	USD	2.327.000	2.149.021	2,14					
US Treasury Note 2,13% 31/05/2026	USD	1.925.000	1.838.750	1,83					
US Treasury Note 4,13% 15/06/2026	USD	790.000	790.123	0,79					
US Treasury Note 0,88% 30/06/2026	USD	2.811.000	2.600.614	2,59					
US Treasury Note 1,88% 30/06/2026	USD	1.443.000	1.368.964	1,36					
US Treasury Note 4,50% 15/07/2026	USD	179.000	180.713	0,18					
US Treasury Note 0,63% 31/07/2026	USD	2.321.000	2.126.615	2,12					
US Treasury Note 1,88% 31/07/2026	USD	23.000	21.768	0,02					
US Treasury Note 1,50% 15/08/2026	USD	1.346.000	1.260.213	1,26					
US Treasury Note 4,38% 15/08/2026	USD	820.000	825.797	0,82					
US Treasury Note 0,75% 31/08/2026	USD	1.796.000	1.647.479	1,64					
US Treasury Note 1,38% 31/08/2026	USD	1.671.000	1.558.469	1,55					
US Treasury Note 4,63% 15/09/2026	USD	940.000	953.153	0,95					
US Treasury Note 0,88% 30/09/2026	USD	2.256.000	2.072.788	2,07					
US Treasury Note 1,63% 30/09/2026	USD	1.247.000	1.169.657	1,17					
US Treasury Note 4,63% 15/10/2026	USD	983.000	997.792	0,99					
US Treasury Note 1,13% 31/10/2026	USD	352.000	324.901	0,32					
US Treasury Note 2,00% 15/11/2026	USD	1.347.000	1.274.020	1,27					
US Treasury Note 4,63% 15/11/2026	USD	1.045.000	1.061.739	1,06					
US Treasury Note 1,25% 30/11/2026	USD	2.568.000	2.375.099	2,37					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Classe XXX**							
MXN	61.965	USD	3.607	02/02/2024	Bank of America Merrill Lynch	32	-
MXN	38.068	USD	2.196	02/01/2024	Barclays	52	-
MXN	155.326	USD	8.874	02/01/2024	BNP Paribas	299	-
MXN	130.521	USD	7.530	02/01/2024	BNP Paribas	177	-
MXN	24.250.420	USD	1.401.394	02/01/2024	Goldman Sachs	30.619	0,03
MXN	63.229	USD	3.667	02/01/2024	HSBC	67	-
MXN	59.739	USD	3.446	02/01/2024	Morgan Stanley	81	-
MXN	110.204	USD	6.472	02/02/2024	State Street	-	-
USD	1.455.744	MXN	24.651.446	02/01/2024	Standard Chartered	51	-
Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: 0,01%)						31.378	0,03
Classe XXX**							
MXN	50.818	USD	2.992	02/02/2024	Goldman Sachs	(8)	-
MXN	24.651.446	USD	1.448.440	02/02/2024	Standard Chartered	(645)	-
USD	2.626	MXN	45.856	02/01/2024	Morgan Stanley	(82)	-
Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: (0,04)%)						(735)	0,00

*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	99.858.360	99,48
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(735)	-
Liquidités	69.572	0,07
Autres actifs et passifs	449.053	0,45
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables	100.376.250	100,00

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	95,43
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,03
Autres actifs	4,54
Total de l'Actif	100,00

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
US Treasury Note 2,75% 15/08/2032	USD	2.153.000	1.973.023	0,78
US Treasury Note 4,13% 15/11/2032	USD	195.000	198.336	0,08
US Treasury Note 3,50% 15/02/2033	USD	2.612.000	2.534.456	1,00
US Treasury Note 3,38% 15/05/2033	USD	3.222.000	3.094.379	1,22
US Treasury Note 3,88% 15/08/2033	USD	2.784.000	2.782.260	1,10
US Treasury Note 4,50% 15/11/2033	USD	478.000	502.087	0,20
<i>États-Unis total</i>			<u>252.955.449</u>	<u>99,56</u>
Total des investissements dans les emprunts d'État			<u>252.955.449</u>	<u>99,56</u>
Total des Obligations			<u>252.955.449</u>	<u>99,56</u>

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Classe XXX**							
GBP	1.735.419	USD	2.208.960	02/01/2024	Barclays	3.352	-
GBP	131.865.444	USD	167.535.798	02/01/2024	Citibank NA	566.221	0,22
GBP	532.020	USD	672.788	02/01/2024	Citibank NA	5.432	-
GBP	383.528	USD	486.966	02/01/2024	Citibank NA	1.955	-
GBP	735.165	USD	931.625	02/02/2024	HSBC	5.731	-
GBP	723.073	USD	913.379	02/01/2024	Morgan Stanley	8.394	0,01
GBP	1.093.697	USD	1.385.944	02/01/2024	Morgan Stanley	8.301	-
GBP	475.069	USD	597.451	02/01/2024	Morgan Stanley	8.167	-
GBP	884.027	USD	1.114.400	02/01/2024	RBC	12.557	0,01
USD	170.625.738	GBP	133.375.339	02/01/2024	BNP Paribas	598.904	0,24
Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: 0,13%)						1.219.014	0,48

Classe XXX**							
GBP	78.721	USD	100.544	02/02/2024	Barclays	(173)	-
GBP	2.494	USD	3.191	02/02/2024	BNP Paribas	(12)	-
GBP	374.522	USD	479.032	02/02/2024	BNP Paribas	(1.505)	-
GBP	133.375.339	USD	170.653.333	02/02/2024	BNP Paribas	(595.932)	(0,24)
GBP	1.019.058	USD	1.303.288	02/01/2024	Citibank NA	(4.193)	-
GBP	905.060	USD	1.155.771	02/02/2024	Citibank NA	(1.793)	-
USD	295	GBP	231	02/02/2024	Barclays	-	-
USD	1.017.942	GBP	808.079	02/01/2024	BNP Paribas	(12.196)	(0,01)
USD	2.763.576	GBP	2.175.768	02/01/2024	Citibank NA	(10.093)	-
USD	393.746	GBP	310.619	02/01/2024	HSBC	(2.231)	-
USD	453.384	GBP	359.152	02/01/2024	HSBC	(4.463)	-
USD	3.668	GBP	2.917	02/01/2024	Morgan Stanley	(51)	-
USD	4.855	GBP	3.875	02/01/2024	Morgan Stanley	(84)	-
USD	600.747	GBP	474.430	02/01/2024	Morgan Stanley	(4.056)	-
USD	1.023.703	GBP	814.787	02/01/2024	Morgan Stanley	(14.988)	(0,01)
USD	529.576	GBP	416.030	02/02/2024	Morgan Stanley	(874)	-
USD	12.120	GBP	9.567	02/01/2024	State Street	(76)	-
USD	476.206	GBP	376.803	02/01/2024	State Street	(4.142)	-
USD	304.739	GBP	239.906	02/02/2024	State Street	(1.148)	-
Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: (0,30)%)						(658.010)	(0,26)

*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

		Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		254.174.463	100,04
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(658.010)	(0,26)
Liquidités		1.050.406	0,41
Équivalents de trésorerie			
	Devise	Quantité/ Valeur nominale	
Organismes de placement collectif (31 décembre 2022: 0,10%)			
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	211.298	211.298
Trésorerie et équivalents de trésorerie		211.298	0,08
Autres actifs et passifs		(698.805)	(0,27)
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables		254.079.352	100,00

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	96,88
Organismes de placement collectif	0,08
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,47
Autres actifs	2,57
Total de l'Actif	100,00

(1) Une partie liée au Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Actions (31 décembre 2022: 99,86%)									
<i>Australie (31 décembre 2022: 1,99%)</i>									
BHP Group Ltd.	AUD	107.803	3.708.128	0,34	Novozymes A/S 'B'	DKK	14.687	807.656	0,08
Cochlear Ltd.	AUD	4.704	958.663	0,09	ROCKWOOL A/S 'B'	DKK	373	109.219	0,01
Coles Group Ltd.	AUD	96.031	1.055.636	0,10	<i>Danemark total</i>			5.612.852	0,52
CSL Ltd.	AUD	163	31.882	0,00	<i>Finlande (31 décembre 2022: 0,45%)</i>				
Endeavour Group Ltd.	AUD	64.635	229.780	0,02	Neste OYJ	EUR	30.357	1.080.126	0,10
Goodman Group, REIT	AUD	5.364	92.601	0,01	Sampo OYJ 'A'	EUR	18.099	791.925	0,07
GPT Group (The), REIT	AUD	136.600	432.490	0,04	Stora Enso OYJ 'R'	EUR	13.039	180.404	0,02
IDP Education Ltd.	AUD	18.963	259.176	0,02	UPM-Kymmene OYJ	EUR	38.276	1.440.111	0,13
IGO Ltd.	AUD	48.728	300.908	0,03	Wartsila OYJ Abp	EUR	33.912	491.674	0,05
Macquarie Group Ltd.	AUD	8.844	1.108.153	0,10	<i>Finlande total</i>			3.984.240	0,37
Mirvac Group, REIT	AUD	283.026	403.627	0,04	<i>France (31 décembre 2022: 4,70%)</i>				
National Australia Bank Ltd.	AUD	224.729	4.707.656	0,43	AXA SA	EUR	129.569	4.220.856	0,39
Orica Ltd.	AUD	32.747	356.178	0,03	BNP Paribas SA	EUR	10.626	734.682	0,07
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	29.697	300.106	0,03	Capgemini SE	EUR	11.229	2.341.277	0,21
Ramsay Health Care Ltd.	AUD	11.539	414.232	0,04	Dassault Systemes SE	EUR	47.632	2.327.499	0,21
REA Group Ltd.	AUD	193	23.856	0,00	Eiffage SA	EUR	5.270	564.802	0,05
Santos Ltd.	AUD	132.395	686.582	0,06	Gecina SA, REIT	EUR	3.287	399.771	0,04
SEEK Ltd.	AUD	10.140	184.946	0,02	Getlink SE	EUR	25.658	469.504	0,04
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	22.505	492.630	0,05	Hermes International SCA	EUR	137	290.386	0,03
Stockland, REIT	AUD	170.326	517.188	0,05	Ipsen SA	EUR	2.706	322.533	0,03
Suncorp Group Ltd.	AUD	90.060	851.116	0,08	Kering SA	EUR	5.348	2.357.160	0,22
Telstra Group Ltd.	AUD	45.092	121.843	0,01	Legrand SA	EUR	19.059	1.981.137	0,18
Transurban Group	AUD	146.997	1.375.160	0,13	L'Oreal SA	EUR	15.445	7.688.683	0,71
Wesfarmers Ltd.	AUD	37.546	1.461.337	0,13	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	10.218	8.280.373	0,76
Westpac Banking Corp.	AUD	117.936	1.842.846	0,17	Pernod Ricard SA	EUR	14.534	2.564.784	0,24
WiseTech Global Ltd.	AUD	5.655	290.829	0,03	Remy Cointreau SA	EUR	1.652	209.861	0,02
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	22.127	468.955	0,04	Sanofi SA	EUR	2.181	216.254	0,02
<i>Australie total</i>			22.676.504	2,09	STMicroelectronics NV	EUR	49.074	2.452.713	0,23
<i>Autriche (31 décembre 2022: 0,05%)</i>					Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	8.432	623.320	0,06
Verbund AG	EUR	4.885	453.552	0,04	Worldline SA	EUR	16.976	293.852	0,03
<i>Autriche total</i>			453.552	0,04	<i>France total</i>			38.339.447	3,54
<i>Belgique (31 décembre 2022: 0,04%)</i>					<i>Allemagne (31 décembre 2022: 2,52%)</i>				
D'ieteren Group	EUR	1.541	301.131	0,03	adidas AG	EUR	5.794	1.178.687	0,11
Elia Group SA/NV	EUR	2.110	264.081	0,03	Allianz SE	EUR	27.391	7.320.794	0,67
Warehouses de Pauw CVA, REIT	EUR	1.259	39.636	0,00	Beiersdorf AG	EUR	3.372	505.466	0,05
<i>Belgique total</i>			604.848	0,06	Deutsche Telekom AG	EUR	199.676	4.797.443	0,44
<i>Canada (31 décembre 2022: 6,27%)</i>					Dr ING hc F Porsche AG, Preference	EUR	8.167	720.832	0,07
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	35.589	1.960.823	0,18	HelloFresh SE	EUR	11.087	175.258	0,01
Bank of Montreal	CAD	24.187	2.404.943	0,22	Infineon Technologies AG	EUR	1.781	74.367	0,01
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	64.063	3.133.675	0,29	Mercedes-Benz Group AG	EUR	11.503	794.810	0,07
BCE, Inc.	CAD	5.110	202.176	0,02	MTU Aero Engines AG	EUR	3.865	833.615	0,08
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	CAD	25.048	1.010.962	0,09	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	9.764	4.045.755	0,37
Brookfield Corp.	CAD	100.041	4.032.443	0,37	Rational AG	EUR	366	282.809	0,02
BRP, Inc.	CAD	2.468	177.473	0,02	SAP SE	EUR	2.277	350.832	0,03
CAE, Inc.	CAD	22.806	494.655	0,04	Sartorius AG, Preference	EUR	1.108	407.821	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	57.169	2.766.102	0,25	Siemens Healthineers AG	EUR	6.841	397.494	0,04
Canadian National Railway Co.	CAD	40.023	5.055.233	0,47	Symrise AG 'A'	EUR	9.526	1.048.501	0,10
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	66.736	5.306.084	0,49	Talanx AG	EUR	2.604	185.966	0,02
Enbridge, Inc.	CAD	152.664	5.522.579	0,51	<i>Allemagne total</i>			23.120.450	2,13
Franco-Nevada Corp.	CAD	13.776	1.533.371	0,14	<i>Hong Kong (31 décembre 2022: 1,34%)</i>				
Intact Financial Corp.	CAD	8.175	1.263.882	0,12	Hang Seng Bank Ltd.	HKD	54.600	636.652	0,06
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	43.719	426.050	0,04	Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	65.000	200.197	0,02
Keyera Corp.	CAD	16.394	398.225	0,04	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	790.000	605.004	0,06
Loblaws Cos. Ltd.	CAD	11.270	1.096.402	0,10	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	84.000	2.882.994	0,27
MEG Energy Corp.	CAD	20.468	367.418	0,03	MTR Corp. Ltd.	HKD	71.500	277.446	0,02
Metro, Inc.	CAD	16.496	858.077	0,08	Sino Land Co. Ltd.	HKD	176.000	191.359	0,02
Northland Power, Inc.	CAD	18.170	331.679	0,03	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	94.000	1.016.616	0,09
Pembina Pipeline Corp.	CAD	39.382	1.362.511	0,12	Swire Properties Ltd.	HKD	83.400	168.754	0,01
Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	23.035	1.083.620	0,10	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	54.000	643.487	0,06
Royal Bank of Canada	CAD	68.988	7.010.763	0,65	<i>Hong Kong total</i>			6.622.509	0,61
Stantec, Inc.	CAD	7.966	642.669	0,06	<i>Irlande (31 décembre 2022: 1,10%)</i>				
Sun Life Financial, Inc.	CAD	38.289	1.995.465	0,18	Accenture plc 'A'	USD	26.155	9.178.051	0,85
TC Energy Corp.	CAD	73.924	2.901.794	0,27	Allegion plc	USD	6.290	796.880	0,07
TELUS Corp.	CAD	29.424	526.178	0,05	Experian plc	GBP	66.087	2.697.611	0,25
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	75.749	4.918.572	0,45	James Hardie Industries plc CDI	AUD	31.590	1.217.667	0,11
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	32.494	1.610.900	0,15	Smurfit Kappa Group plc	EUR	18.650	739.190	0,07
WSP Global, Inc.	CAD	8.938	1.259.020	0,12	<i>Irlande total</i>			14.629.399	1,35
<i>Canada total</i>			61.653.744	5,68	<i>Israël (31 décembre 2022: 0,09%)</i>				
<i>Chili (31 décembre 2022: 0,00%)</i>					Nice Ltd.	ILS	382	77.346	0,01
Antofagasta plc	GBP	28.278	605.440	0,06	<i>Israël total</i>			77.346	0,01
<i>Chili total</i>			605.440	0,06	<i>Italie (31 décembre 2022: 0,48%)</i>				
<i>Danemark (31 décembre 2022: 0,45%)</i>					Amplifon SpA	EUR	7.857	272.007	0,02
Chr Hansen Holding A/S	DKK	7.558	634.131	0,06	Ferrari NV	EUR	9.052	3.051.784	0,28
Coloplast A/S 'B'	DKK	3.085	352.919	0,03	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1.111.826	3.246.690	0,30
Danske Bank A/S	DKK	33.892	906.017	0,08					
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	27.095	2.802.910	0,26					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Snam SpA	EUR	144.778	744.470	0,07	Spark New Zealand Ltd.	NZD	117.994	386.987	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	100.899	841.954	0,08	Xero Ltd.	AUD	809	61.992	0,01
<i>Italie total</i>			8.156.905	0,75	<i>Nouvelle-Zélande total</i>			1.528.845	0,14
<i>Japon (31 décembre 2022: 6,24%)</i>					<i>Norvège (31 décembre 2022: 0,29%)</i>				
Advantest Corp.	JPY	52.300	1.779.565	0,16	Aker BP ASA	NOK	22.662	659.395	0,06
Aeon Co. Ltd.	JPY	46.200	1.032.602	0,10	Equinor ASA	NOK	49.854	1.581.424	0,14
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	4.300	160.373	0,02	Orkla ASA	NOK	50.271	390.260	0,04
Astellas Pharma, Inc.	JPY	127.300	1.522.399	0,14	<i>Norvège total</i>			2.631.079	0,24
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	40.100	1.519.465	0,14	<i>Portugal (31 décembre 2022: 0,06%)</i>				
Daifuku Co. Ltd.	JPY	21.900	443.111	0,04	EDP - Energias de Portugal SA	EUR	54.431	273.879	0,03
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	4.700	129.085	0,01	<i>Portugal total</i>			273.879	0,03
Fujitsu Ltd.	JPY	11.900	1.795.804	0,17	<i>Singapour (31 décembre 2022: 0,14%)</i>				
Hikari Tsushin, Inc.	JPY	1.400	232.175	0,02	CapitalLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	131.200	204.891	0,02
Hirose Electric Co. Ltd.	JPY	2.200	249.135	0,02	Seatrium Ltd.	SGD	983.387	87.969	0,01
Hulic Co. Ltd.	JPY	27.700	290.105	0,03	Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	112.100	330.581	0,03
Impex Corp.	JPY	38.800	524.150	0,05	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	308.300	577.288	0,05
ITOCHU Corp.	JPY	85.400	3.493.416	0,32	<i>Singapour total</i>			1.200.729	0,11
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	50.700	673.219	0,06	<i>Espagne (31 décembre 2022: 0,33%)</i>				
Kikkoman Corp.	JPY	2.600	159.231	0,01	Acciona SA	EUR	1.765	259.896	0,03
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	12.900	409.199	0,04	Aena SME SA	EUR	5.376	974.524	0,09
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	55.800	817.725	0,08	Cellnex Telecom SA	EUR	2.255	88.829	0,01
MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	26.100	536.607	0,05	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	4.720	146.408	0,01
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	76.400	1.052.952	0,10	EDP Renovaveis SA	EUR	22.058	451.387	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	247.500	2.126.871	0,20	Enagas SA	EUR	17.857	301.113	0,03
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	48.000	1.803.830	0,17	Ferrovial SE	EUR	36.771	1.341.242	0,12
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	12.300	301.698	0,03	Iberdrola SA	EUR	2.127	27.890	0,00
Nintendo Co. Ltd.	JPY	29.900	1.560.747	0,14	Redeia Corp. SA	EUR	29.157	480.225	0,05
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	109	472.400	0,04	<i>Espagne total</i>			4.071.514	0,38
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	8.800	71.159	0,01	<i>Suède (31 décembre 2022: 0,88%)</i>				
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	2.005.900	2.451.529	0,23	Atlas Copco AB 'A'	SEK	289.206	4.980.398	0,46
Nitto Denko Corp.	JPY	3.500	261.917	0,02	Epiroc AB 'A'	SEK	30.090	603.720	0,05
Nomura Holdings, Inc.	JPY	207.500	938.592	0,09	Getinge AB 'B'	SEK	16.401	365.033	0,03
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	27.600	802.863	0,07	Holmen AB 'B'	SEK	5.467	230.932	0,02
NTT Data Group Corp.	JPY	44.800	635.233	0,06	Industrade AB	SEK	19.595	509.034	0,05
Obic Co. Ltd.	JPY	5.000	861.647	0,08	Lifco AB 'B'	SEK	16.723	410.199	0,04
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	JPY	22.600	344.819	0,03	Nibe Industrier AB 'B'	SEK	108.802	764.368	0,07
Olympus Corp.	JPY	78.800	1.140.526	0,11	Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	43.506	652.297	0,06
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	26.000	464.009	0,04	<i>Suède total</i>			8.515.981	0,78
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	1.100	40.971	0,00	<i>Suisse (31 décembre 2022: 4,79%)</i>				
ORIX Corp.	JPY	29.100	548.231	0,05	Adecco Group AG	CHF	11.413	559.632	0,05
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	2.100	43.868	0,00	Avolta AG	CHF	6.139	241.286	0,02
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	103.400	4.373.487	0,40	BKW AG	CHF	1.511	268.395	0,02
Renesas Electronics Corp.	JPY	26.300	475.519	0,04	Chubb Ltd.	USD	29.316	6.625.416	0,61
Secom Co. Ltd.	JPY	15.000	1.080.472	0,10	Cie Financiere Richemont SA	CHF	13.931	1.915.895	0,18
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	23.100	331.639	0,03	Clariant AG	CHF	9.748	143.849	0,01
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	78.500	3.294.684	0,30	Geberit AG	CHF	2.398	1.535.700	0,14
Shiseido Co. Ltd.	JPY	9.900	298.587	0,03	Givaudan SA	CHF	663	2.744.481	0,25
SoftBank Group Corp.	JPY	16.600	740.983	0,07	Logitech International SA	CHF	6.546	620.340	0,06
Sompo Holdings, Inc.	JPY	13.800	675.023	0,06	Novartis AG	CHF	78.182	7.883.688	0,73
Sony Group Corp.	JPY	62.300	5.925.968	0,55	Roche Holding AG	CHF	22.699	6.594.078	0,61
Systemex Corp.	JPY	10.600	590.827	0,05	SIG Group AG	CHF	21.893	503.332	0,05
T&D Holdings, Inc.	JPY	35.700	567.356	0,05	Sika AG	CHF	10.953	3.561.856	0,33
Tobu Railway Co. Ltd.	JPY	13.600	365.516	0,03	Sonova Holding AG	CHF	3.635	1.185.106	0,11
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	128.900	3.226.614	0,30	Swiss Life Holding AG	CHF	1.406	975.588	0,09
Tokyo Electron Ltd.	JPY	18.800	3.367.811	0,31	Swiss Prime Site AG	CHF	402	42.915	0,00
Tokyu Corp.	JPY	35.800	437.025	0,04	Swiss Re AG	CHF	21.547	2.420.821	0,22
Toyota Motor Corp.	JPY	357.700	6.572.719	0,61	Swisscom AG	CHF	1.547	930.056	0,09
Toyota Tsusho Corp.	JPY	15.200	895.741	0,08	Temenos AG	CHF	4.549	422.768	0,04
Unicharm Corp.	JPY	26.600	961.887	0,09	VAT Group AG	CHF	1.935	969.052	0,09
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	18.600	417.834	0,04	<i>Suisse total</i>			40.144.254	3,70
<i>Japon total</i>			66.290.920	6,11	<i>Royaume-Uni (31 décembre 2022: 2,63%)</i>				
<i>Luxembourg (31 décembre 2022: 0,07%)</i>					3i Group plc	GBP	69.574	2.147.256	0,20
Tenaris SA	EUR	33.861	588.935	0,05	AstraZeneca plc	GBP	62.232	8.409.335	0,77
<i>Luxembourg total</i>			588.935	0,05	Aviva plc	GBP	196.407	1.088.400	0,10
<i>Pays-Bas (31 décembre 2022: 1,75%)</i>					Barclays plc	GBP	1.086.116	2.129.208	0,20
ASM International NV	EUR	3.346	1.737.010	0,16	Berkeley Group Holdings plc	GBP	6.676	398.975	0,04
ASML Holding NV	EUR	3.350	2.522.684	0,23	BP plc	GBP	1.160.674	6.897.282	0,64
Heineken NV	EUR	17.284	1.755.389	0,16	Croda International plc	GBP	10.002	643.903	0,06
IMCD NV	EUR	4.079	709.899	0,06	Diageo plc	GBP	136.552	4.971.625	0,46
ING Groep NV	EUR	258.948	3.869.070	0,36	Endeavour Mining plc	GBP	13.239	296.530	0,03
JDE Peet's NV	EUR	6.992	188.150	0,02	Ferguson plc	USD	14.658	2.830.020	0,26
NXP Semiconductors NV	USD	13.171	3.025.115	0,28	GSK plc	GBP	6.321	116.857	0,01
Prosus NV	EUR	3.833	114.258	0,01	Haleon plc	GBP	398.563	1.634.265	0,15
QIAGEN NV	EUR	14.388	626.212	0,06	Halma plc	GBP	27.031	787.046	0,07
Randstad NV	EUR	7.902	495.106	0,05	Land Securities Group plc, REIT	GBP	50.567	454.334	0,04
Wolters Kluwer NV	EUR	17.857	2.538.702	0,23					
<i>Pays-Bas total</i>			17.581.595	1,62					
<i>Nouvelle-Zélande (31 décembre 2022: 0,14%)</i>									
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZD	36.513	545.590	0,05					
Mercury NZ Ltd.	NZD	49.993	208.910	0,02					
Meridian Energy Ltd.	NZD	92.759	325.366	0,03					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
National Grid plc	GBP	167.445	2.258.395	0,21	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	18.221	7.029.115	0,65
Pentair plc	USD	11.844	861.177	0,08	Halliburton Co.	USD	64.582	2.334.639	0,22
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	30.911	2.135.770	0,20	Hasbro, Inc.	USD	9.420	480.985	0,04
RELX plc	GBP	102.359	4.058.154	0,37	Hershey Co. (The)	USD	10.774	2.008.705	0,19
Rentokil Initial plc	GBP	180.893	1.016.495	0,09	Hess Corp.	USD	19.858	2.862.729	0,26
Sage Group plc (The)	GBP	72.645	1.085.827	0,10	Home Depot, Inc. (The)	USD	4.653	1.612.497	0,15
Segro plc, REIT	GBP	18.952	214.154	0,02	Illinois Tool Works, Inc.	USD	21.719	5.689.075	0,52
Severn Trent plc	GBP	19.301	634.561	0,06	illumina, Inc.	USD	4.614	642.453	0,06
Smiths Group plc	GBP	24.921	560.252	0,05	Ingersoll Rand, Inc.	USD	29.069	2.248.197	0,21
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	5.285	707.755	0,06	Intel Corp.	USD	112.187	5.637.397	0,52
United Utilities Group plc	GBP	48.854	659.847	0,06	International Business Machines Corp.	USD	47.277	7.732.153	0,71
<i>Royaume-Uni total</i>			46.997.423	4,33	Intuit, Inc.	USD	13.095	8.184.768	0,75
<i>États-Unis (31 décembre 2022: 62,97%)</i>					Johnson & Johnson	USD	70.235	11.008.634	1,01
3M Co.	USD	6.490	709.487	0,07	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	75.304	2.509.129	0,23
Abbott Laboratories	USD	37.932	4.175.175	0,38	Kimberly-Clark Corp.	USD	14.703	1.786.562	0,16
AbbVie, Inc.	USD	57.388	8.893.418	0,82	KKR & Co., Inc.	USD	9.602	795.526	0,07
Adobe, Inc.	USD	16.546	9.871.344	0,91	Kroger Co. (The)	USD	49.119	2.245.230	0,21
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	57.464	8.470.768	0,78	Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	10.394	1.123.487	0,10
Agilent Technologies, Inc.	USD	20.421	2.839.132	0,26	Mastercard, Inc. 'A'	USD	23.644	10.084.402	0,93
Airbnb, Inc. 'A'	USD	30.623	4.169.015	0,38	McCormick & Co., Inc.	USD	18.023	1.233.134	0,11
Albemarle Corp.	USD	8.413	1.215.510	0,11	Merck & Co., Inc.	USD	85.099	9.277.493	0,86
Allstate Corp. (The)	USD	8.023	1.123.060	0,10	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	43.177	15.282.931	1,41
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	7.266	1.390.785	0,13	MetLife, Inc.	USD	45.918	3.036.557	0,28
Alphabet, Inc. 'A'	USD	239.065	33.394.990	3,08	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	1.572	1.906.773	0,18
Amazon.com, Inc.	USD	141.432	21.489.178	1,98	Microsoft Corp.	USD	140.323	52.767.061	4,86
American Express Co.	USD	38.110	7.139.527	0,66	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	91.368	6.617.784	0,61
American Tower Corp., REIT	USD	16.232	3.504.164	0,32	Monster Beverage Corp.	USD	56.448	3.251.969	0,30
American Water Works Co., Inc.	USD	14.000	1.847.860	0,17	Newmont Corp.	USD	32.905	1.361.938	0,13
Analog Devices, Inc.	USD	206	40.903	0,00	NextEra Energy, Inc.	USD	126.265	7.669.336	0,71
Apple, Inc.	USD	307.511	59.205.093	5,46	NIKE, Inc. 'B'	USD	61.019	6.624.833	0,61
Applied Materials, Inc.	USD	48.633	7.881.950	0,73	NVIDIA Corp.	USD	42.196	20.896.303	1,93
AT&T, Inc.	USD	168.644	2.829.846	0,26	Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	865	350.610	0,03
Autodesk, Inc.	USD	13.437	3.271.641	0,30	ONEOK, Inc.	USD	41.845	2.938.356	0,27
Automatic Data Processing, Inc.	USD	19.837	4.621.426	0,43	Oracle Corp.	USD	1.792	188.931	0,02
AutoZone, Inc.	USD	1.282	3.314.752	0,31	Paychex, Inc.	USD	23.354	2.781.695	0,26
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	9.966	1.865.835	0,17	PayPal Holdings, Inc.	USD	7.147	438.897	0,04
Bank of America Corp.	USD	152.445	5.132.823	0,47	PepsiCo, Inc.	USD	49.373	8.385.510	0,77
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	54.827	2.853.745	0,26	Pfizer, Inc.	USD	28.443	818.874	0,08
Becton Dickinson & Co.	USD	13.353	3.255.862	0,30	PG&E Corp.	USD	145.612	2.625.384	0,24
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	12.131	4.326.643	0,40	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	21.427	3.317.971	0,31
Booking Holdings, Inc.	USD	2.264	8.030.906	0,74	Procter & Gamble Co. (The)	USD	15.030	2.202.496	0,20
Boston Properties, Inc., REIT	USD	9.735	683.105	0,06	Prologis, Inc., REIT	USD	51.672	6.887.878	0,64
Boston Scientific Corp.	USD	88.883	5.138.326	0,47	QUALCOMM, Inc.	USD	49.930	7.221.376	0,67
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	98.053	5.031.099	0,46	Quanta Services, Inc.	USD	10.438	2.252.520	0,21
Broadcom, Inc.	USD	3.292	3.674.695	0,34	Realty Income Corp., REIT	USD	39.204	2.251.094	0,21
Brookfield Renewable Corp. 'A'	CAD	9.715	281.003	0,03	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	4.106	3.606.259	0,33
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	22.239	1.269.847	0,12	Ross Stores, Inc.	USD	24.321	3.365.783	0,31
Capital One Financial Corp.	USD	27.249	3.572.889	0,33	S&P Global, Inc.	USD	12.095	5.328.089	0,49
Chevron Corp.	USD	4.152	619.312	0,06	Salesforce, Inc.	USD	4.722	1.242.547	0,11
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	912	2.085.708	0,19	Schlumberger NV	USD	102.072	5.311.827	0,49
Church & Dwight Co., Inc.	USD	17.698	1.673.523	0,15	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	17.545	5.472.286	0,50
Cigna Group (The)	USD	19.843	5.941.986	0,55	Snap, Inc. 'A'	USD	63.499	1.075.038	0,10
Cintas Corp.	USD	6.583	3.967.311	0,37	Targa Resources Corp.	USD	15.242	1.324.073	0,12
Cisco Systems, Inc.	USD	145.770	7.364.300	0,68	Tesla, Inc.	USD	62.673	15.572.987	1,44
Citigroup, Inc.	USD	93.448	4.806.965	0,44	Texas Instruments, Inc.	USD	42.802	7.296.029	0,67
Clorox Co. (The)	USD	8.892	1.267.910	0,12	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	194	102.973	0,01
Comcast Corp. 'A'	USD	13.764	603.551	0,06	TJX Cos., Inc. (The)	USD	77.816	7.299.919	0,67
ConocoPhillips	USD	18.684	2.168.652	0,20	TransUnion	USD	13.861	952.389	0,09
Consolidated Edison, Inc.	USD	24.792	2.255.328	0,21	Travelers Cos., Inc. (The)	USD	14.644	2.789.536	0,26
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	11.878	2.871.507	0,26	Uber Technologies, Inc.	USD	21.130	1.300.974	0,12
Costco Wholesale Corp.	USD	885	584.171	0,05	Union Pacific Corp.	USD	33.158	8.144.268	0,75
Crown Castle, Inc., REIT	USD	28.449	3.277.040	0,30	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	28.329	4.454.169	0,41
CSX Corp.	USD	28.287	980.710	0,09	UnitedHealth Group, Inc.	USD	9.894	5.208.894	0,48
CVS Health Corp.	USD	69.712	5.504.460	0,51	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	10.422	2.489.399	0,23
Dexcom, Inc.	USD	17.110	2.123.180	0,20	Verizon Communications, Inc.	USD	144.380	5.443.126	0,50
Diamondback Energy, Inc.	USD	12.218	1.894.767	0,17	Visa, Inc. 'A'	USD	46.064	11.992.762	1,11
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	7.320	985.126	0,09	Vulcan Materials Co.	USD	9.551	2.168.173	0,20
DuPont de Nemours, Inc.	USD	32.999	2.538.613	0,23	W R Berkley Corp.	USD	13.345	943.758	0,09
eBay, Inc.	USD	38.285	1.669.992	0,15	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	52.858	1.380.122	0,13
Ecolab, Inc.	USD	18.425	3.654.599	0,34	Walmart, Inc.	USD	162	25.539	0,00
Edison International	USD	27.544	1.969.121	0,18	Walt Disney Co. (The)	USD	57.096	5.155.198	0,48
Edwards Lifesciences Corp.	USD	40.061	3.054.651	0,28	Waste Management, Inc.	USD	27.737	4.967.697	0,46
Eli Lilly & Co.	USD	23.070	13.447.964	1,24	Welltower, Inc., REIT	USD	4.127	372.132	0,03
Essential Utilities, Inc.	USD	18.008	672.599	0,06	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	12.888	1.635.487	0,15
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	16.685	2.440.181	0,23	Williams Cos., Inc. (The)	USD	87.382	3.043.515	0,28
Eversource Energy	USD	13.053	805.631	0,07					
Expedia Group, Inc.	USD	7.725	1.172.578	0,11	<i>États-Unis total</i>			702.868.552	64,78
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	10.608	1.349.338	0,12	<i>Uruguay (31 décembre 2022: 0,04%)</i>				
Exxon Mobil Corp.	USD	32.672	3.266.547	0,30	MercadoLibre, Inc.	USD	2.493	3.917.849	0,36
FedEx Corp.	USD	15.820	4.001.985	0,37					
FMC Corp.	USD	8.133	512.786	0,05	<i>Uruguay total</i>			3.917.849	0,36
Fortive Corp.	USD	25.314	1.863.870	0,17					
General Mills, Inc.	USD	33.251	2.165.970	0,20	Total des investissements en actions			1.083.148.791	99,84
Genuine Parts Co.	USD	10.072	1.394.972	0,13					
Gilead Sciences, Inc.	USD	16.387	1.327.511	0,12					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Classe XXX**							
CAD	61.325	EUR	41.818	02/01/2024	Citibank NA	314	-
CAD	107.822	USD	81.563	02/01/2024	BNP Paribas	206	-
CHF	17.499	EUR	18.558	03/01/2024	Citibank NA	291	-
EUR	12.039	GBP	10.342	02/01/2024	Barclays	114	-
EUR	8.985	USD	9.686	02/01/2024	BNP Paribas	239	-
EUR	10.542	USD	11.378	02/01/2024	Citibank NA	268	-
EUR	9.190	USD	10.078	02/01/2024	Goldman Sachs	73	-
EUR	647.925	USD	713.256	02/02/2024	HSBC	3.397	-
EUR	11.926	USD	13.099	02/01/2024	RBC	75	-
EUR	1.830.335	USD	2.014.877	02/01/2024	State Street	7.003	-
HKD	67.083	USD	8.586	02/01/2024	HSBC	5	-
JPY	6.424.611	EUR	40.554	04/01/2024	Citibank NA	779	-
SEK	137.230	EUR	12.126	02/01/2024	Citibank NA	222	-
USD	35.450	AUD	51.875	02/02/2024	Citibank NA	15	-
USD	45.259	CHF	37.860	02/02/2024	Morgan Stanley	126	-
USD	13.983	DKK	93.451	02/02/2024	State Street	112	-
USD	1.414.332	EUR	1.270.511	02/01/2024	BNP Paribas	10.863	-
USD	45.203	EUR	40.554	02/02/2024	Morgan Stanley	348	-
USD	20.685	EUR	18.558	02/02/2024	Morgan Stanley	159	-
USD	62.577	GBP	48.907	02/02/2024	BNP Paribas	219	-
USD	21.261	HKD	165.822	02/01/2024	HSBC	25	-
USD	90.392	JPY	12.662.626	02/02/2024	State Street	135	-
USD	11.171	SEK	110.824	02/02/2024	BNP Paribas	160	-
Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: 0,03%)						25.148	-
Classe XXX**							
AUD	51.875	USD	35.415	02/01/2024	Citibank NA	(18)	-
CHF	37.860	USD	45.119	03/01/2024	Morgan Stanley	(136)	-
DKK	93.451	USD	13.962	02/01/2024	State Street	(114)	-
EUR	16.432	AUD	26.623	02/02/2024	HSBC	(11)	-
EUR	11.091	CAD	16.339	02/01/2024	Goldman Sachs	(140)	-
EUR	56.390	CAD	82.567	02/02/2024	HSBC	(273)	-
EUR	30.623	CHF	28.771	02/02/2024	HSBC	(426)	-
EUR	43.574	GBP	37.895	02/02/2024	HSBC	(122)	-
EUR	59.181	JPY	9.204.002	02/02/2024	HSBC	(145)	-
EUR	1.270.511	USD	1.416.060	02/02/2024	BNP Paribas	(10.782)	-
EUR	18.813	USD	20.934	02/02/2024	HSBC	(126)	-
EUR	18.558	USD	20.661	03/01/2024	Morgan Stanley	(161)	-
EUR	40.554	USD	45.151	04/01/2024	Morgan Stanley	(352)	-
GBP	27.949	EUR	32.594	02/01/2024	Citibank NA	(376)	-
GBP	48.907	USD	62.567	04/01/2024	BNP Paribas	(219)	-
HKD	98.739	EUR	11.678	02/01/2024	Citibank NA	(255)	-
JPY	12.662.626	USD	89.980	04/01/2024	State Street	(147)	-
SEK	110.824	USD	11.157	02/01/2024	BNP Paribas	(161)	-
USD	34.464	AUD	51.875	02/01/2024	State Street	(932)	-
USD	81.600	CAD	107.822	02/02/2024	BNP Paribas	(206)	-
USD	112.736	CAD	152.807	02/01/2024	Standard Chartered	(3.150)	-
USD	63.431	CHF	55.359	03/01/2024	Morgan Stanley	(2.343)	-
USD	13.810	DKK	93.451	02/01/2024	RBC	(38)	-
USD	14.430	EUR	13.121	02/02/2024	Barclays	(83)	-
USD	21.003	EUR	19.209	02/01/2024	BNP Paribas	(216)	-
USD	547.594	EUR	506.171	02/01/2024	Citibank NA	(11.548)	-
USD	84.506	GBP	66.514	02/01/2024	Citibank NA	(286)	-
USD	8.593	HKD	67.083	02/02/2024	HSBC	(5)	-
USD	130.282	JPY	19.087.237	04/01/2024	State Street	(5.130)	-
USD	24.058	SEK	248.054	02/01/2024	State Street	(556)	-
Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: (0,01%)						(38.457)	-

*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

Contrats futurs sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente USD	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
États-Unis (31 décembre 2022: 0,00%) S&P 500 E-Mini Index, 15/03/2024	5	USD	1.162.228	Citibank NA	42.772	-
États-Unis total					42.772	-
Gain total non réalisé sur les contrats financiers à terme (31 décembre 2022: 0,00%)						42.772

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1.083.216.711	99,84
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(38.457)	-
Liquidités, découvert bancaire et provisions en espèces	661.177	0,06

Équivalents de trésorerie

	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Organismes de placement collectif (31 décembre 2022: 0,00%) (1)				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (2)	USD	597.819	597.819	0,06
Trésorerie et équivalents de trésorerie			597.819	0,06
Autres actifs et passifs			501.777	0,04
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables			1.084.939.027	100,00

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,47
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	0,34
Organismes de placement collectif	0,06
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	-
Instruments financiers dérivés de gré à gré	-
Autres actifs	0,13
Total de l'Actif	100,00

(1) Le pourcentage de la valeur liquidative de l'exercice précédent passe à 0,00 %.

(2) Une partie liée au Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Actions (31 décembre 2022: 99,46%)					China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'				
<i>Chine (31 décembre 2022: 99,46%)</i>					CNH				
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'					CNH				
Accelink Technologies Co. Ltd. 'A'					CNH				
ACM Research Shanghai, Inc. 'A'					CNH				
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'					CNH				
Agricultural Bank of China Ltd. 'A'					CNH				
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'					CNH				
Air China Ltd. 'A'					CNH				
Aluminum Corp. of China Ltd. 'A'					CNH				
Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'					CNH				
Angang Steel Co. Ltd. 'A'					CNH				
Angel Yeast Co. Ltd. 'A'					CNH				
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'A'					CNH				
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. 'A'					CNH				
Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'					CNH				
Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A'					CNH				
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A'					CNH				
Autobio Diagnostics Co. Ltd. 'A'					CNH				
Bank of Beijing Co. Ltd. 'A'					CNH				
Bank of Chengdu Co. Ltd. 'A'					CNH				
Bank of China Ltd. 'A'					CNH				
Bank of Communications Co. Ltd. 'A'					CNH				
Bank of Hangzhou Co. Ltd. 'A'					CNH				
Bank of Jiangsu Co. Ltd. 'A'					CNH				
Bank of Nanjing Co. Ltd. 'A'					CNH				
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'					CNH				
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'					CNH				
Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd. 'A'					CNH				
Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A'					CNH				
Beijing New Building Materials plc 'A'					CNH				
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'					CNH				
Beijing Tongrentang Co. Ltd. 'A'					CNH				
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd. 'A'					CNH				
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd. 'A'					CNH				
BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'					CNH				
BYD Co. Ltd. 'A'					CNH				
Cambricon Technologies Corp. Ltd. 'A'					CNH				
Cangzhou Mingzhu Plastic Co. Ltd. 'A'					CNH				
Canmax Technologies Co. Ltd. 'A'					CNH				
Chacha Food Co. Ltd. 'A'					CNH				
Changjiang Securities Co. Ltd. 'A'					CNH				
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'					CNH				
China Construction Bank Corp. 'A'					CNH				
China CSSC Holdings Ltd. 'A'					CNH				
China Eastern Airlines Corp. Ltd. 'A'					CNH				
China Energy Engineering Corp. Ltd. 'A'					CNH				
China Galaxy Securities Co. Ltd. 'A'					CNH				
China International Capital Corp. Ltd. 'A'					CNH				
China Jushi Co. Ltd. 'A'					CNH				
China Life Insurance Co. Ltd. 'A'					CNH				
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'A'					CNH				
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'A'					CNY				
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'					CNH				
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd. 'A'					CNH				
China Merchants Securities Co. Ltd. 'A'					CNH				
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. 'A'					CNH				
China National Chemical Engineering Co. Ltd. 'A'					CNH				
China National Medicines Corp. Ltd. 'A'					CNH				
China National Nuclear Power Co. Ltd. 'A'					CNH				
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd. 'A'					CNH				
China Oilfield Services Ltd. 'A'					CNH				
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'					CNH				
China Petroleum & Chemical Corp. 'A'					CNH				
China Railway Group Ltd. 'A'					CNH				
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. 'A'					CNH				
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'					CNH				
China Southern Airlines Co. Ltd. 'A'					CNH				
China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'					CNH				
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A'					CNH				
					China United Network Communications Ltd. 'A'				
					CNH				
					China Vanke Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					China Zhenhua Group Science & Technology Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Chongqing Changan Automobile Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Chongqing Fuling Zhacai Group Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					CITIC Securities Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					CMOC Group Ltd. 'A'				
					CNH				
					Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					CRRC Corp. Ltd. 'A'				
					CNH				
					CSC Financial Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Daqin Railway Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					DaShenLin Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Dian Diagnostics Group Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Dongfang Electric Corp. Ltd. 'A'				
					CNH				
					East Money Information Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					ENN Natural Gas Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Eoptolink Technology, Inc. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Eve Energy Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Fangda Special Steel Technology Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					First Capital Securities Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Flat Glass Group Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Founder Securities Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					G-bits Network Technology Xiamen Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					GD Power Development Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					GF Securities Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					GigaDevice Semiconductor, Inc. 'A'				
					CNH				
					GoerTek, Inc. 'A'				
					CNH				
					Gongniu Group Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Great Wall Motor Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'				
					CNH				
					GRG Banking Equipment Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Guangdong Haid Group Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Guosen Securities Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Guotai Junan Securities Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Haitong Securities Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Hangzhou First Applied Material Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'				
					CNH				
					Henan Shenhuo Coal & Power Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Hengli Petrochemical Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					HLA Group Corp. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					Huadong Medicine Co. Ltd. 'A'				
					CNH				

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Huafon Chemical Co. Ltd. 'A'	CNH	21.000	19.789	0,08	SAIC Motor Corp. Ltd. 'A'	CNH	14.400	27.362	0,11
Huaibei Mining Holdings Co. Ltd. 'A'	CNH	26.600	62.124	0,25	Sanan Optoelectronics Co. Ltd. 'A'	CNH	5.700	11.087	0,04
Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	CNH	10.100	31.390	0,13	Sangfor Technologies, Inc. 'A'	CNH	1.100	11.167	0,04
Huaneng Power International, Inc. 'A'	CNH	34.600	37.415	0,15	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	71.900	139.042	0,56
Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	62.400	122.248	0,49	Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CNH	16.651	34.492	0,14
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	39.900	91.224	0,37	SDIC Capital Co. Ltd. 'A'	CNH	28.300	26.787	0,11
Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNH	3.400	15.007	0,06	SDIC Power Holdings Co. Ltd. 'A'	CNH	15.800	29.245	0,12
Hubei Xingfa Chemicals Group Co. Ltd. 'A'	CNH	5.600	14.353	0,06	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNH	22.200	125.956	0,51
Hunan Valin Steel Co. Ltd. 'A'	CNH	57.900	41.876	0,17	Shandong Gold Mining Co. Ltd. 'A'	CNH	15.300	49.141	0,20
Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CNH	23.480	94.835	0,38	Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd. 'A'	CNH	9.800	37.972	0,15
IEIT Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	5.200	24.245	0,10	Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd. 'A'	CNH	32.000	13.212	0,05
Iflytek Co. Ltd. 'A'	CNH	4.900	31.916	0,13	Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd. 'A'	CNH	18.500	31.619	0,13
Imeik Technology Development Co. Ltd. 'A'	CNH	2.000	82.670	0,33	Shanghai Aiko Solar Energy Co. Ltd. 'A'	CNH	9.120	22.593	0,09
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	CNH	411.800	276.438	1,11	Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'A'	CNH	19.300	132.270	0,53
Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	123.500	281.147	1,13	Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	CNH	6.600	30.383	0,12
Industrial Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	38.700	31.903	0,13	Shanghai International Port Group Co. Ltd. 'A'	CNH	78.100	53.744	0,22
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd. 'A'	CNH	53.200	10.908	0,04	Shanghai M&G Stationery, Inc. 'A'	CNH	11.300	59.590	0,24
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNH	25.200	13.236	0,05	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	CNH	28.200	66.256	0,27
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	51.400	193.095	0,78	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	106.100	98.641	0,40
JA Solar Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	30.948	90.055	0,36	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	22.070	64.872	0,26
Jade Bird Fire Co. Ltd. 'A'	CNH	14.236	27.670	0,11	Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd. 'A'	CNH	24.100	33.439	0,13
Jason Furniture Hangzhou Co. Ltd. 'A'	CNH	14.340	70.486	0,28	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	CNH	4.700	152.295	0,61
JCET Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3.300	13.838	0,06	Shenergy Co. Ltd. 'A'	CNH	29.900	26.958	0,11
Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'A'	CNH	34.500	49.662	0,20	Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	11.500	29.571	0,12
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	14.700	112.883	0,45	Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd. 'A'	CNH	106.000	66.096	0,27
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	33.700	214.062	0,86	Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	4.860	32.284	0,13
Jiangsu Pacific Quartz Co. Ltd. 'A'	CNH	4.000	48.805	0,20	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	12.200	108.180	0,43
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. 'A'	CNH	7.700	118.842	0,48	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	7.800	318.327	1,28
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd. 'A'	CNH	8.400	40.793	0,16	Shenzhen SC New Energy Technology Corp. 'A'	CNH	2.100	21.827	0,09
Jiangxi Copper Co. Ltd. 'A'	CNH	31.700	79.510	0,32	Shenzhen Senior Technology Material Co. Ltd. 'A'	CNH	6.246	13.526	0,05
Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd. 'A'	CNH	16.400	21.765	0,09	Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd. 'A'	CNH	3.840	74.636	0,30
Jinko Solar Co. Ltd. 'A'	CNH	12.341	15.356	0,06	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd. 'A'	CNH	32.200	68.374	0,27
Joincare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	8.500	14.838	0,06	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNH	9.900	40.389	0,16
Joinn Laboratories China Co. Ltd. 'A'	CNH	8.392	27.943	0,11	Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd. 'A'	CNH	38.020	39.992	0,16
Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	45.053	44.353	0,18	Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A'	CNH	3.800	31.363	0,13
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	6.300	1.527.090	6,14	Sinolink Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	10.500	13.389	0,05
Laobaixing Pharmacy Chain JSC 'A'	CNH	7.100	29.804	0,12	Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	9.800	21.910	0,09
LB Group Co. Ltd. 'A'	CNH	13.000	31.274	0,13	Sinomine Resource Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3.780	19.806	0,08
Lens Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	25.600	47.457	0,19	Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNH	8.440	56.432	0,23
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd. 'A'	CNH	3.500	7.943	0,03	Spring Airlines Co. Ltd. 'A'	CNH	13.700	96.585	0,39
Lingyi iTech Guangdong Co. 'A'	CNH	61.400	58.291	0,23	StarPower Semiconductor Ltd. 'A'	CNH	3.100	78.800	0,32
Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'A'	CNH	15.000	73.751	0,30	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNH	10.400	127.930	0,51
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	55.120	177.267	0,71	Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CNH	11.150	83.086	0,33
Luxi Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	9.100	12.818	0,05	Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CNH	12.000	26.880	0,11
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	47.000	227.390	0,91	SUPCON Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	10.213	65.045	0,26
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNH	8.600	216.697	0,87	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd. 'A'	CNH	10.600	27.063	0,11
Maxscend Microelectronics Co. Ltd. 'A'	CNH	6.080	120.394	0,48	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	CNH	3.952	71.879	0,29
Metallurgical Corp. of China Ltd. 'A'	CNH	86.800	37.301	0,15	TBEA Co. Ltd. 'A'	CNH	26.970	52.269	0,21
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	7.700	59.075	0,24	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	22.775	50.024	0,20
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	13.975	115.323	0,46	Tianma Microelectronics Co. Ltd. 'A'	CNH	49.100	73.437	0,29
Muyuan Foods Co. Ltd. 'A'	CNH	24.000	138.797	0,56	Tianqi Lithium Corp. 'A'	CNH	7.800	61.113	0,25
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	63.396	198.719	0,80	Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd. 'A'	CNH	140.300	64.627	0,26
NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2.000	69.014	0,28	Tongwei Co. Ltd. 'A'	CNH	35.900	126.194	0,51
New China Life Insurance Co. Ltd. 'A'	CNH	5.100	22.296	0,09	Trina Solar Co. Ltd. 'A'	CNH	6.935	27.786	0,11
Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.700	20.031	0,08	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'A'	CNH	4.100	43.041	0,17
Ningbo Shanshan Co. Ltd. 'A'	CNH	12.900	24.675	0,10	Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd. 'A'	CNH	2.839	26.892	0,11
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 'A'	CNH	10.800	111.479	0,45	Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNH	9.900	21.008	0,08
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd. 'A'	CNH	37.200	77.163	0,31	Wanda Film Holding Co. Ltd. 'A'	CNH	24.800	45.347	0,18
Offshore Oil Engineering Co. Ltd. 'A'	CNH	23.700	19.771	0,08	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	21.200	228.714	0,92
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNH	7.100	69.409	0,28	Warom Technology, Inc. Co. 'A'	CNH	7.700	21.584	0,09
OPT Machine Vision Tech Co. Ltd. 'A'	CNH	918	14.439	0,06	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNH	46.500	89.139	0,36
Orient Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	47.400	57.914	0,23	Wens Foodstuffs Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6.100	17.185	0,07
Perfect World Co. Ltd. 'A'	CNH	7.600	12.637	0,05	Western Mining Co. Ltd. 'A'	CNH	11.500	23.046	0,09
PetroChina Co. Ltd. 'A'	CNH	222.000	220.111	0,88	Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai 'A'	CNH	6.535	97.934	0,39
Pharmaron Beijing Co. Ltd. 'A'	CNH	18.300	74.479	0,30	Wingtech Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	10.800	64.173	0,26
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	136.000	179.344	0,72	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	21.700	427.594	1,72
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNH	64.100	362.783	1,46	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNH	18.900	193.125	0,78
Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNH	98.100	136.392	0,55	Wuxi Autowell Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3.248	41.281	0,17
Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'A'	CNH	259.200	158.346	0,64	XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	58.700	45.011	0,18
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNH	1.120	15.635	0,06	Xiamen C & D, Inc. 'A'	CNH	18.300	24.749	0,10
Qi An Xin Technology Group, Inc. 'A'	CNH	3.335	18.777	0,08	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNH	4.400	57.220	0,23
Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNH	3.638	20.702	0,08	Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd. 'A'	CNH	7.367	30.593	0,12
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	24.900	55.775	0,22					
Rongsheng Petrochemical Co. Ltd. 'A'	CNH	33.900	49.275	0,20					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Yangzhou Yangjie Electronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	12.000	61.849	0,25
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3.700	14.606	0,06
Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A'	CNH	9.500	39.424	0,16
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd. 'A'	CNH	17.120	96.268	0,39
Yintai Gold Co. Ltd. 'A'	CNH	32.400	68.253	0,27
YongXing Special Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.390	17.524	0,07
YTO Express Group Co. Ltd. 'A'	CNH	44.600	76.979	0,31
Yunda Holding Co. Ltd. 'A'	CNH	40.800	42.745	0,17
Yunnan Aluminium Co. Ltd. 'A'	CNH	38.900	66.758	0,27
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNH	8.740	60.328	0,24
Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2.100	20.105	0,08
Yunnan Energy New Material Co. Ltd. 'A'	CNH	7.300	58.252	0,23
Yunnan Tin Co. Ltd. 'A'	CNH	21.400	43.037	0,17
Yunnan Yuntianhua Co. Ltd. 'A'	CNH	5.700	12.488	0,05
Yutong Bus Co. Ltd. 'A'	CNH	13.500	25.121	0,10
Zangge Mining Co. Ltd. 'A'	CNH	17.400	61.921	0,25
Zhangzhou Pientzehuag Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNH	1.900	64.571	0,26
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd. 'A'	CNH	12.900	38.968	0,16
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	16.500	42.753	0,17
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	12.000	86.234	0,35
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	CNH	6.400	29.597	0,12
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. 'A'	CNH	15.000	92.878	0,37
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd. 'A'	CNH	10.800	12.740	0,05
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	10.000	41.289	0,17
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	6.900	51.368	0,21
Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A'	CNH	33.600	68.280	0,27
Zheshang Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	9.900	14.501	0,06
Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNH	8.400	133.197	0,53
Zhongjin Gold Corp. Ltd. 'A'	CNH	23.100	32.311	0,13
Zhongtai Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	14.100	13.584	0,05
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'A'	CNH	14.583	74.404	0,30
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	CNH	144.100	252.154	1,01
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	47.800	43.835	0,18
ZTE Corp. 'A'	CNH	20.200	75.119	0,30
Chine total			24.697.956	99,25
Total des investissements en actions			24.697.956	99,25

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	24.697.956	99,25
Liquidités	203.863	0,82
Autres actifs et passifs	(16.092)	(0,07)
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables	24.885.727	100,00

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,18
Autres actifs	0,82
Total de l'Actif	100,00

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Climate Change Solutions UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Actions (31 décembre 2022: 97,34%)					SIG Group AG Sika AG	CHF CHF	10.341 1.716	237.745 558.034	1,29 3,04
<i>Canada (31 décembre 2022: 2,63%)</i>									
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	3.365	289.289	1,57	<i>Suisse total</i>				
<i>Canada total</i>					1.509.059				
<i>Chine (31 décembre 2022: 2,51%)</i>					<i>Royaume-Uni (31 décembre 2022: 3,08%)</i>				
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.700	61.905	0,34	CNH Industrial NV	EUR	19.656	240.580	1,31
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	22.900	71.782	0,39	Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	312	41.782	0,23
<i>Chine total</i>					SSE plc	GBP	32.837	776.933	4,22
133.687					<i>Royaume-Uni total</i>				
0,73					1.059.295				
<i>Danemark (31 décembre 2022: 1,07%)</i>					<i>États-Unis (31 décembre 2022: 33,33%)</i>				
Orsted A/S	DKK	2.543	141.049	0,77	AGCO Corp.	USD	1.647	199.962	1,09
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1.434	45.538	0,25	Array Technologies, Inc.	USD	4.325	72.660	0,40
<i>Danemark total</i>					Autodesk, Inc.	USD	1.550	377.394	2,05
186.587					Carrier Global Corp.	USD	7.784	447.191	2,43
1,02					Cognex Corp.	USD	860	35.896	0,19
<i>Finlande (31 décembre 2022: 3,40%)</i>					Darling Ingredients, Inc.	USD	1.716	85.526	0,47
UPM-Kymmene OYJ	EUR	4.973	187.106	1,02	Deere & Co.	USD	843	337.090	1,83
<i>Finlande total</i>					Enphase Energy, Inc.	USD	132	17.443	0,09
187.106					First Solar, Inc.	USD	1.190	205.013	1,12
1,02					Hubbell, Inc. 'B'	USD	1.078	354.587	1,93
<i>France (31 décembre 2022: 9,66%)</i>					Johnson Controls International plc	USD	4.467	257.478	1,40
Dassault Systemes SE	EUR	13.616	665.335	3,62	Linde plc	USD	1.262	518.316	2,82
Neoen SA	EUR	1.169	39.102	0,21	NextEra Energy, Inc.	USD	8.541	518.780	2,82
Nexans SA	EUR	797	69.772	0,38	ON Semiconductor Corp.	USD	896	74.843	0,41
Schneider Electric SE	EUR	3.643	731.526	3,98	Quanta Services, Inc.	USD	3.143	678.259	3,69
SPIE SA	EUR	6.651	207.921	1,13	Rayonier, Inc., REIT	USD	7.240	241.888	1,32
<i>France total</i>					TE Connectivity Ltd.	USD	1.322	185.741	1,01
1.713.656					Tetra Tech, Inc.	USD	2.042	340.871	1,85
9,32					Trex Co., Inc.	USD	2.786	230.653	1,25
<i>Allemagne (31 décembre 2022: 7,64%)</i>					Trimble, Inc.	USD	645	34.314	0,19
Encavis AG	EUR	5.591	96.285	0,52	Veralto Corp.	USD	2.249	185.003	1,01
Infineon Technologies AG	EUR	5.212	217.631	1,19	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	16.323	567.551	3,09
Mercedes-Benz Group AG	EUR	2.600	179.649	0,98	Xylem, Inc.	USD	7.400	846.264	4,60
Siemens AG	EUR	2.754	516.932	2,81	<i>États-Unis total</i>				
<i>Allemagne total</i>					6.812.723				
1.010.497					37,06				
5,50					Total des investissements en actions				
<i>Irlande (31 décembre 2022: 5,26%)</i>					18.077.708				
Kingspan Group plc	EUR	6.950	601.902	3,27	98,35				
Trane Technologies plc	USD	2.915	710.968	3,87					
<i>Irlande total</i>									
1.312.870									
7,14									
<i>Israël (31 décembre 2022: 1,80%)</i>									
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	135	12.636	0,07					
<i>Israël total</i>									
12.636									
0,07									
<i>Italie (31 décembre 2022: 3,03%)</i>									
Prysmian SpA	EUR	14.495	659.210	3,59					
<i>Italie total</i>									
659.210									
3,59									
<i>Japon (31 décembre 2022: 5,54%)</i>									
Hitachi Ltd.	JPY	7.900	569.889	3,10					
Keyence Corp.	JPY	1.300	572.819	3,12					
Kurita Water Industries Ltd.	JPY	1.000	39.155	0,21					
<i>Japon total</i>									
1.181.863									
6,43									
<i>Pays-Bas (31 décembre 2022: 2,08%)</i>									
Arcadis NV	EUR	7.368	397.512	2,16					
<i>Pays-Bas total</i>									
397.512									
2,16									
<i>Norvège (31 décembre 2022: 0,58%)</i>									
TOMRA Systems ASA	NOK	1.537	18.683	0,10					
<i>Norvège total</i>									
18.683									
0,10									
<i>Corée du Sud (31 décembre 2022: 3,11%)</i>									
LG Energy Solution Ltd.	KRW	101	33.526	0,18					
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	212	77.695	0,43					
<i>Corée du Sud total</i>									
111.221									
0,61									
<i>Espagne (31 décembre 2022: 4,53%)</i>									
Iberdrola SA	EUR	67.437	884.247	4,81					
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	EUR	5.045	103.713	0,56					
<i>Espagne total</i>									
987.960									
5,37									
<i>Suède (31 décembre 2022: 1,86%)</i>									
Atlas Copco AB 'A'	SEK	17.241	296.906	1,62					
Boliden AB	SEK	6.311	196.948	1,07					
<i>Suède total</i>									
493.854									
2,69									
<i>Suisse (31 décembre 2022: 6,23%)</i>									
ABB Ltd.	CHF	14.517	643.360	3,50					
DSM-Firmenich AG	EUR	688	69.920	0,38					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Climate Change Solutions UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

		Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		18.077.708	98,35
Liquidités		75.347	0,41
Équivalents de trésorerie			
	Devise	Quantité/ Valeur nominale	
Organismes de placement collectif (31 décembre 2022: 2,38%)			
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	228.733	1,24
Trésorerie et équivalents de trésorerie		228.733	1,24
Autres actifs et passifs		(899)	-
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables		18.380.889	100,00

Analyse de l'actif total (non audité)		% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		98,27
Organismes de placement collectif		1,24
Autres actifs		0,49
Total de l'Actif		100,00

(1) Une partie liée au Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Obligations					Obligations				
Titre de dette d'entreprise (31 décembre 2022: 99,07%)					Titre de dette d'entreprise (31 décembre 2022: 99,07%)				
<i>Australie (31 décembre 2022: 2,11%)</i>					<i>Australie (31 décembre 2022: 2,11%)</i>				
Macquarie Group Ltd. 0,63% 03/02/2027	EUR	305.000	279.938	0,26	Credit Agricole SA, FRN 5,50% 28/08/2033	EUR	200.000	210.000	0,20
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 1,75% 26/04/2028	EUR	300.000	282.234	0,27	EssilorLuxottica SA 0,13% 27/05/2025	EUR	300.000	286.755	0,27
Toyota Finance Australia Ltd. 2,28% 21/10/2027	EUR	612.000	596.776	0,57	Orange SA 0,00% 29/06/2026	EUR	400.000	372.461	0,35
Toyota Finance Australia Ltd. 0,44% 13/01/2028	EUR	101.000	91.244	0,09	Orange SA 0,00% 04/09/2026	EUR	100.000	92.701	0,09
Woolworths Group Ltd. 0,38% 15/11/2028	EUR	100.000	85.974	0,08	Schneider Electric SE 1,50% 15/01/2028	EUR	100.000	95.303	0,09
Australie total			1.336.166	1,27	Societe Generale SA, FRN 1,13% 21/04/2026	EUR	700.000	675.649	0,64
<i>Autriche (31 décembre 2022: 0,77%)</i>					<i>Autriche (31 décembre 2022: 0,77%)</i>				
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 4,13% 18/01/2027	EUR	100.000	101.410	0,10	Societe Generale SA, FRN 0,13% 17/11/2026	EUR	100.000	93.873	0,09
Erste Group Bank AG, FRN 0,10% 16/11/2028	EUR	300.000	264.860	0,25	Societe Generale SA 0,75% 25/01/2027	EUR	400.000	367.895	0,35
Erste Group Bank AG, FRN 1,63% 08/09/2031	EUR	100.000	93.306	0,09	Societe Generale SA, FRN 0,88% 22/09/2028	EUR	200.000	181.516	0,17
Autriche total			459.576	0,44	Societe Generale SA, FRN 4,75% 28/09/2029	EUR	800.000	833.662	0,79
<i>Belgique (31 décembre 2022: 4,46%)</i>					<i>Belgique (31 décembre 2022: 4,46%)</i>				
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,70% 31/03/2026	EUR	315.000	311.653	0,30	Societe Generale SA, FRN 1,00% 24/11/2030	EUR	200.000	187.593	0,18
KBC Group NV, FRN 0,13% 10/09/2026	EUR	1.100.000	1.037.264	0,98	Sodexo SA 0,75% 27/04/2025	EUR	658.000	635.806	0,60
KBC Group NV, FRN 0,25% 01/03/2027	EUR	300.000	280.579	0,27	TotalEnergies Capital International SA 1,02% 04/03/2027	EUR	100.000	94.552	0,09
KBC Group NV, FRN 0,13% 14/01/2029	EUR	100.000	87.505	0,08	TotalEnergies Capital International SA 1,49% 08/04/2027	EUR	100.000	95.596	0,09
KBC Group NV, FRN 0,63% 07/12/2031	EUR	200.000	180.501	0,17	TotalEnergies SE, FRN 1,63% 31/12/2049	EUR	757.000	677.564	0,64
Belgique total			1.897.502	1,80	TotalEnergies SE, FRN 2,00% 31/12/2049	EUR	109.000	100.548	0,10
<i>Canada (31 décembre 2022: 1,29%)</i>					<i>Canada (31 décembre 2022: 1,29%)</i>				
Bank of Nova Scotia (The) 0,13% 04/09/2026	EUR	334.000	308.364	0,29	TotalEnergies SE, FRN 3,37% 31/12/2049	EUR	200.000	194.828	0,19
Toronto-Dominion Bank (The) 0,50% 18/01/2027	EUR	377.000	349.039	0,33	France total			15.519.261	14,75
Canada total			657.403	0,62	<i>Allemagne (31 décembre 2022: 5,03%)</i>				
<i>Danemark (31 décembre 2022: 0,00%)</i>					<i>Allemagne (31 décembre 2022: 5,03%)</i>				
Danske Bank A/S, FRN 0,75% 09/06/2029	EUR	300.000	265.577	0,25	Allianz SE, FRN 4,60% 07/09/2038	EUR	200.000	204.922	0,20
Danske Bank A/S, FRN 1,50% 02/09/2030	EUR	312.000	297.582	0,28	Bayer AG 0,75% 06/01/2027	EUR	100.000	92.854	0,09
Jyske Bank A/S, FRN 5,00% 26/10/2028	EUR	301.000	312.967	0,30	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1,25% 29/09/2025	EUR	100.000	96.836	0,09
Danemark total			876.126	0,83	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1,13% 27/04/2026	EUR	200.000	192.039	0,18
<i>Finlande (31 décembre 2022: 0,00%)</i>					<i>Finlande (31 décembre 2022: 0,00%)</i>				
UPM-Kymmene OYJ 0,13% 19/11/2028	EUR	300.000	261.375	0,25	Bertelsmann SE & Co. KGaA 2,00% 01/04/2028	EUR	400.000	383.822	0,37
Finlande total			261.375	0,25	Deutsche Bank AG 1,63% 20/01/2027	EUR	900.000	845.700	0,80
<i>France (31 décembre 2022: 9,18%)</i>					<i>France (31 décembre 2022: 9,18%)</i>				
Alstom SA 0,13% 27/07/2027	EUR	100.000	87.742	0,08	Deutsche Bank AG, FRN 1,88% 23/02/2028	EUR	200.000	187.977	0,18
APRR SA 0,00% 19/06/2028	EUR	300.000	265.276	0,25	Deutsche Bank AG, FRN 3,25% 24/05/2028	EUR	100.000	97.867	0,09
AXA SA, FRN 3,38% 06/07/2047	EUR	600.000	587.400	0,56	Vier Gas Transport GmbH 4,00% 26/09/2027	EUR	900.000	925.179	0,88
AXA SA, FRN 3,88% 31/12/2049	EUR	150.000	148.007	0,14	Volkswagen Bank GmbH 4,25% 07/01/2026	EUR	200.000	202.378	0,19
AXA SA, FRN 3,94% 31/12/2049	EUR	100.000	98.899	0,09	Volkswagen Financial Services AG 0,13% 12/02/2027	EUR	261.000	236.984	0,23
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,01% 07/03/2025	EUR	400.000	383.252	0,36	Volkswagen Financial Services AG 0,88% 31/01/2028	EUR	1.260.000	1.140.083	1,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1,00% 23/05/2025	EUR	600.000	579.799	0,55	Volkswagen Leasing GmbH 0,38% 20/07/2026	EUR	50.000	46.362	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,75% 08/06/2026	EUR	800.000	752.914	0,72	Vonovia SE 1,88% 28/06/2028	EUR	500.000	461.939	0,44
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3,88% 26/01/2028	EUR	200.000	202.949	0,19	Vonovia SE 0,25% 01/09/2028	EUR	200.000	169.817	0,16
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,25% 29/06/2028	EUR	300.000	264.237	0,25	Allemagne total			5.284.759	5,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN 3,88% 16/06/2032	EUR	200.000	197.546	0,19	<i>Irlande (31 décembre 2022: 1,89%)</i>				
BNP Paribas SA 1,00% 17/04/2024	EUR	23.000	22.806	0,02	AIB Group plc, FRN 0,50% 17/11/2027	EUR	200.000	183.515	0,17
BNP Paribas SA, FRN 0,50% 19/02/2028	EUR	1.400.000	1.273.954	1,21	AIB Group plc, FRN 2,25% 04/04/2028	EUR	500.000	479.496	0,46
BNP Paribas SA, FRN 3,88% 23/02/2029	EUR	300.000	306.825	0,29	AIB Group plc, FRN 5,75% 16/02/2029	EUR	610.000	655.650	0,62
BNP Paribas SA, FRN 1,13% 17/04/2029	EUR	300.000	270.798	0,26	Bank of Ireland Group plc, FRN 1,88% 05/06/2026	EUR	665.000	646.745	0,62
BPCE SA 0,63% 28/04/2025	EUR	1.000.000	962.903	0,92	Bank of Ireland Group plc, FRN 0,38% 10/05/2027	EUR	200.000	185.922	0,18
BPCE SA, FRN 0,50% 15/09/2027	EUR	200.000	184.516	0,18	Bank of Ireland Group plc, FRN 4,88% 16/07/2028	EUR	735.000	768.446	0,73
BPCE SA 3,50% 25/01/2028	EUR	500.000	505.518	0,48	CRH Finance DAC 1,38% 18/10/2028	EUR	100.000	92.496	0,09
BPCE SA, FRN 1,63% 02/03/2029	EUR	300.000	277.054	0,26	CRH SMW Finance DAC 4,00% 11/07/2027	EUR	1.219.000	1.252.644	1,19
BPCE SA, FRN 5,75% 01/06/2033	EUR	200.000	211.382	0,20	Glencore Capital Finance DAC 1,13% 10/03/2028	EUR	380.000	349.998	0,33
Cie de Saint-Gobain SA 1,63% 10/08/2025	EUR	1.100.000	1.070.970	1,02	Irlande total			4.614.912	4,39
Credit Agricole SA 3,38% 28/07/2027	EUR	100.000	100.700	0,10	<i>Italie (31 décembre 2022: 8,38%)</i>				
Credit Agricole SA, FRN 0,63% 12/01/2028	EUR	900.000	827.627	0,79	Assicurazioni Generali SpA 4,13% 04/05/2026	EUR	200.000	201.332	0,19
Credit Agricole SA 0,38% 20/04/2028	EUR	400.000	353.389	0,34	Autostrade per l'Italia SpA 4,38% 16/09/2025	EUR	100.000	101.122	0,10
Credit Agricole SA, FRN 1,63% 05/06/2030	EUR	400.000	386.496	0,37	Autostrade per l'Italia SpA 1,63% 25/01/2028	EUR	887.000	814.658	0,77
					Autostrade per l'Italia SpA 2,00% 04/12/2028	EUR	100.000	91.869	0,09
					Enel SpA 5,63% 21/06/2027	EUR	200.000	215.612	0,21
					Enel SpA, FRN 2,25% 31/12/2049	EUR	100.000	91.534	0,09
					Enel SpA, FRN 3,50% 31/12/2049	EUR	150.000	147.289	0,14
					Enel SpA, FRN 6,38% 31/12/2049	EUR	100.000	104.458	0,10
					Enel SpA, FRN 1,38% 08/09/2172	EUR	590.000	515.149	0,49
					ENI SpA, FRN 2,00% 31/12/2049	EUR	113.000	103.033	0,10
					ENI SpA, FRN 2,63% 31/12/2049	EUR	593.000	569.055	0,54
					Intesa Sanpaolo SpA 4,00% 19/05/2026	EUR	511.000	518.480	0,49

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Intesa Sanpaolo SpA 1,00% 19/11/2026	EUR	280.000	262.478	0,25	Repsol International Finance BV, FRN 2,50% 31/12/2049	EUR	263.000	245.855	0,23
Intesa Sanpaolo SpA 4,38% 29/08/2027	EUR	822.000	843.602	0,80	Repsol International Finance BV, FRN 3,75% 31/12/2049	EUR	255.000	249.638	0,24
Intesa Sanpaolo SpA, FRN 5,00% 08/03/2028	EUR	350.000	362.090	0,34	Siemens Financieringsmaatschappij NV 0,63% 25/02/2027	EUR	300.000	280.630	0,27
Intesa Sanpaolo SpA 0,75% 16/03/2028	EUR	200.000	180.157	0,17	Sika Capital BV 3,75% 03/11/2026	EUR	342.000	347.662	0,33
Italgas SpA 0,25% 24/06/2025	EUR	108.000	102.988	0,10	Stellantis NV 0,63% 30/03/2027	EUR	150.000	138.224	0,13
UniCredit SpA 0,33% 19/01/2026	EUR	713.000	671.366	0,64	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0,00% 18/11/2025	EUR	1.316.000	1.241.693	1,18
UniCredit SpA, FRN 5,85% 15/11/2027	EUR	150.000	158.915	0,15	Toyota Motor Finance Netherlands BV 3,63% 24/04/2025	EUR	260.000	260.751	0,25
UniCredit SpA, FRN 0,93% 18/01/2028	EUR	603.000	559.912	0,53	Viterra Finance BV 0,38% 24/09/2025	EUR	502.000	474.007	0,45
UniCredit SpA, FRN 4,80% 17/01/2029	EUR	294.000	307.706	0,29	Viterra Finance BV 1,00% 24/09/2028	EUR	454.000	403.734	0,38
Italie total			6.922.805	6,58	Volkswagen International Finance NV 4,25% 15/02/2028	EUR	400.000	412.895	0,39
<i>Japon (31 décembre 2022: 1,95%)</i>					Volkswagen International Finance NV, FRN 3,50% 31/12/2049	EUR	800.000	778.067	0,74
Asahi Group Holdings Ltd. 1,15% 19/09/2025	EUR	275.000	265.093	0,25	Volkswagen International Finance NV, FRN 3,75% 31/12/2049	EUR	200.000	187.332	0,18
Asahi Group Holdings Ltd. 0,34% 19/04/2027	EUR	698.000	635.863	0,60	Volkswagen International Finance NV, FRN 7,50% 31/12/2049	EUR	100.000	108.741	0,10
Asahi Group Holdings Ltd. 0,54% 23/10/2028	EUR	100.000	88.278	0,08	Vonovia Finance BV 0,63% 09/07/2026	EUR	200.000	186.521	0,18
East Japan Railway Co. 2,61% 08/09/2025	EUR	787.000	777.955	0,74	Vonovia Finance BV 1,50% 14/01/2028	EUR	100.000	91.587	0,09
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 0,47% 06/09/2029	EUR	105.000	90.683	0,09	Wolters Kluwer NV 3,00% 23/09/2026	EUR	484.000	484.861	0,46
Nissan Motor Co. Ltd. 3,20% 17/09/2028	EUR	973.000	933.722	0,89	Wolters Kluwer NV 1,50% 22/03/2027	EUR	416.000	397.584	0,38
NTT Finance Corp. 0,08% 13/12/2025	EUR	1.206.000	1.136.077	1,08	Wolters Kluwer NV 0,25% 30/03/2028	EUR	200.000	179.489	0,17
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,41% 14/06/2027	EUR	160.000	150.223	0,14	WPC Eurobond BV 2,25% 09/04/2026	EUR	200.000	193.563	0,18
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0,75% 09/07/2027	EUR	528.000	489.010	0,47	WPC Eurobond BV 1,35% 15/04/2028	EUR	1.109.000	1.014.780	0,96
Japon total			4.566.904	4,34	<i>Pays-Bas total</i>			15.236.747	14,48
<i>Jersey (31 décembre 2022: 2,93%)</i>					<i>Nouvelle-Zélande (31 décembre 2022: 0,00%)</i>				
Glencore Finance Europe Ltd. 1,75% 17/03/2025	EUR	308.000	301.000	0,29	ANZ New Zealand Int'l Ltd. 0,20% 23/09/2027	EUR	220.000	196.755	0,19
Glencore Finance Europe Ltd. 3,75% 01/04/2026	EUR	100.000	100.664	0,09	<i>Nouvelle-Zélande total</i>			196.755	0,19
Glencore Finance Europe Ltd. 1,50% 15/10/2026	EUR	429.000	408.526	0,39	<i>Norvège (31 décembre 2022: 0,58%)</i>				
Heathrow Funding Ltd. 1,50% 12/10/2025	EUR	1.133.000	1.097.482	1,04	DNB Bank ASA, FRN 1,63% 31/05/2026	EUR	350.000	340.822	0,32
Jersey total			1.907.672	1,81	DNB Bank ASA, FRN 3,63% 16/02/2027	EUR	700.000	702.208	0,67
<i>Luxembourg (31 décembre 2022: 6,09%)</i>					<i>Norvège total</i>			1.043.030	0,99
CK Hutchison Group Telecom Finance SA 0,75% 17/04/2026	EUR	591.000	556.958	0,53	<i>Portugal (31 décembre 2022: 0,40%)</i>				
DH Europe Finance II Sarl 0,45% 18/03/2028	EUR	357.000	322.500	0,31	EDP - Energias de Portugal SA 1,63% 15/04/2027	EUR	800.000	765.480	0,73
Holcim Finance Luxembourg SA 1,50% 06/04/2025	EUR	597.000	581.510	0,55	<i>Portugal total</i>			765.480	0,73
Holcim Finance Luxembourg SA 0,50% 29/11/2026	EUR	715.000	666.397	0,63	<i>Espagne (31 décembre 2022: 4,87%)</i>				
John Deere Cash Management SARL 1,85% 02/04/2028	EUR	300.000	289.815	0,27	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 4,13% 10/05/2026	EUR	400.000	402.552	0,38
Medtronic Global Holdings SCA 0,38% 15/10/2028	EUR	450.000	400.292	0,38	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 5,75% 15/09/2033	EUR	200.000	210.337	0,20
Segro Capital Sarl 1,25% 23/03/2026	EUR	200.000	191.244	0,18	Bankinter SA 0,88% 08/07/2026	EUR	200.000	188.110	0,18
SELP Finance Sarl 1,50% 20/11/2025	EUR	200.000	192.404	0,18	Bankinter SA, FRN 1,25% 23/12/2032	EUR	300.000	267.395	0,25
SELP Finance Sarl 1,50% 20/12/2026	EUR	851.000	796.110	0,76	CaixaBank SA, FRN 1,63% 13/04/2026	EUR	100.000	97.324	0,09
SELP Finance Sarl 3,75% 10/08/2027	EUR	690.000	690.112	0,66	CaixaBank SA, FRN 0,75% 10/07/2026	EUR	200.000	192.206	0,18
Traton Finance Luxembourg SA 4,50% 23/11/2026	EUR	200.000	204.317	0,19	CaixaBank SA, FRN 0,38% 18/11/2026	EUR	1.000.000	941.171	0,90
Traton Finance Luxembourg SA 4,25% 16/05/2028	EUR	200.000	205.653	0,20	CaixaBank SA, FRN 4,63% 16/05/2027	EUR	500.000	510.395	0,49
Luxembourg total			5.097.312	4,84	CaixaBank SA, FRN 0,75% 26/05/2028	EUR	300.000	273.486	0,26
<i>Pays-Bas (31 décembre 2022: 12,09%)</i>					CaixaBank SA, FRN 5,00% 19/07/2029	EUR	200.000	209.108	0,20
ABB Finance BV 3,25% 16/01/2027	EUR	775.000	783.983	0,75	Ferrovial Emisiones SA 0,54% 12/11/2028	EUR	100.000	88.676	0,08
ABN AMRO Bank NV, FRN 5,50% 21/09/2033	EUR	200.000	209.263	0,20	Telefonica Emisiones SA 1,20% 21/08/2027	EUR	200.000	186.663	0,18
American Medical Systems Europe BV 0,75% 08/03/2025	EUR	1.198.000	1.158.148	1,10	<i>Espagne total</i>			3.567.423	3,39
American Medical Systems Europe BV 1,38% 08/03/2028	EUR	200.000	187.184	0,18	<i>Suède (31 décembre 2022: 0,47%)</i>				
Cooperatieve Rabobank UA, FRN 4,23% 25/04/2029	EUR	200.000	205.820	0,20	Skandinaviska Enskilda Banken AB 3,75% 07/02/2028	EUR	465.000	470.124	0,45
Enel Finance International NV 0,00% 17/06/2027	EUR	738.000	664.976	0,63	Svenska Handelsbanken AB 1,00% 15/04/2025	EUR	168.000	163.008	0,15
Haleon Netherlands Capital BV 1,25% 29/03/2026	EUR	865.000	829.839	0,79	Svenska Handelsbanken AB 3,75% 05/05/2026	EUR	500.000	506.342	0,48
Iberdrola International BV, FRN 1,87% 31/12/2049	EUR	500.000	470.573	0,45	Svenska Handelsbanken AB 0,05% 03/09/2026	EUR	100.000	91.974	0,09
ING Groep NV, FRN 4,88% 14/11/2027	EUR	600.000	622.286	0,59	Svenska Handelsbanken AB 0,05% 06/09/2028	EUR	100.000	87.024	0,08
ING Groep NV, FRN 0,38% 29/09/2028	EUR	200.000	177.534	0,17	Swedbank AB 0,75% 05/05/2025	EUR	160.000	154.244	0,15
ING Groep NV, FRN 0,25% 18/02/2029	EUR	300.000	260.322	0,25	Swedbank AB, FRN 0,30% 20/05/2027	EUR	771.000	712.267	0,68
ING Groep NV, FRN 0,88% 09/06/2032	EUR	200.000	179.621	0,17	<i>Suède total</i>			2.184.983	2,08
ING Groep NV, FRN 4,13% 24/08/2033	EUR	200.000	200.671	0,19	<i>Suisse (31 décembre 2022: 3,98%)</i>				
Mercedes-Benz International Finance BV 3,40% 13/04/2025	EUR	700.000	699.324	0,66	UBS Group AG, FRN 0,25% 29/01/2026	EUR	206.000	197.428	0,19
RELX Finance BV 0,50% 10/03/2028	EUR	1.003.000	909.589	0,86	UBS Group AG, FRN 2,13% 13/10/2026	EUR	495.000	480.928	0,46
					UBS Group AG, FRN 2,75% 15/06/2027	EUR	200.000	195.950	0,19
					UBS Group AG, FRN 1,00% 24/06/2027	EUR	329.000	308.862	0,29

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
UBS Group AG, FRN 0,25% 05/11/2028	EUR	728.000	640.594	0,61	Fidelity National Information Services, Inc. 1,50% 21/05/2027	EUR	350.000	331.258	0,31
UBS Group AG, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	148.000	170.552	0,16	Fiserv, Inc. 1,13% 01/07/2027	EUR	100.000	93.782	0,09
<i>Suisse total</i>			1.994.314	1,90	Ford Motor Credit Co. LLC 2,33% 25/11/2025	EUR	279.000	270.862	0,26
<i>Royaume-Uni (31 décembre 2022: 13,21%)</i>					General Electric Co. 1,88% 28/05/2027	EUR	100.000	95.537	0,09
Anglo American Capital plc 1,63% 11/03/2026	EUR	274.000	263.481	0,25	General Motors Financial Co., Inc. 1,69% 26/03/2025	EUR	315.000	307.064	0,29
Aviva plc, FRN 3,38% 04/12/2045	EUR	200.000	194.995	0,19	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,25% 01/05/2025	EUR	181.000	175.332	0,17
Barclays plc, FRN 2,89% 31/01/2027	EUR	411.000	404.131	0,38	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,63% 27/07/2026	EUR	190.000	182.638	0,17
Barclays plc, FRN 0,88% 28/01/2028	EUR	161.000	147.797	0,14	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0,25% 26/01/2028	EUR	506.000	448.091	0,43
BP Capital Markets plc 2,52% 07/04/2028	EUR	429.000	421.138	0,40	International Flavors & Fragrances, Inc. 1,80% 25/09/2026	EUR	277.000	263.126	0,25
BP Capital Markets plc, FRN 3,25% 31/12/2049	EUR	801.000	773.428	0,73	Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,35% 21/09/2026	EUR	100.000	95.752	0,09
HSBC Holdings plc, FRN 3,02% 15/06/2027	EUR	487.000	481.031	0,46	McDonald's Corp. 1,88% 26/05/2027	EUR	500.000	480.600	0,46
HSBC Holdings plc, FRN 6,36% 16/11/2032	EUR	535.000	575.685	0,55	Metropolitan Life Global Funding I 1,75% 25/05/2025	EUR	131.000	127.888	0,12
Lloyds Bank Corporate Markets plc 2,38% 09/04/2026	EUR	527.000	517.586	0,49	Metropolitan Life Global Funding I 0,55% 16/06/2027	EUR	200.000	183.620	0,17
Motability Operations Group plc 0,38% 03/01/2026	EUR	991.000	937.443	0,89	Morgan Stanley, FRN 2,10% 08/05/2026	EUR	928.000	906.912	0,86
Motability Operations Group plc 0,13% 20/07/2028	EUR	133.000	117.033	0,11	Morgan Stanley, FRN 0,41% 29/10/2027	EUR	383.000	351.693	0,33
National Grid Electricity Transmission plc 0,19% 20/01/2025	EUR	106.000	102.250	0,10	Morgan Stanley, FRN 4,81% 25/10/2028	EUR	277.000	289.890	0,28
National Grid plc 2,18% 30/06/2026	EUR	665.000	646.534	0,61	Morgan Stanley, FRN 4,66% 02/03/2029	EUR	200.000	207.653	0,20
National Grid plc 0,16% 20/01/2028	EUR	674.000	597.049	0,57	Netflix, Inc. 3,00% 15/06/2025	EUR	619.000	615.676	0,59
Nationwide Building Society 0,25% 22/07/2025	EUR	1.062.000	1.010.781	0,96	Netflix, Inc. 3,63% 15/05/2027	EUR	280.000	283.311	0,27
Nationwide Building Society 2,00% 28/04/2027	EUR	159.000	152.886	0,14	Prologis Euro Finance LLC 0,38% 06/02/2028	EUR	400.000	356.603	0,34
NatWest Group plc, FRN 4,77% 16/02/2029	EUR	696.000	723.777	0,69	RELX Capital, Inc. 1,30% 12/05/2025	EUR	400.000	388.656	0,37
NatWest Group plc, FRN 0,67% 14/09/2029	EUR	181.000	157.190	0,15	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,40% 23/01/2026	EUR	200.000	192.985	0,18
Santander UK Group Holdings plc, FRN 3,53% 25/08/2028	EUR	200.000	198.517	0,19	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,75% 15/04/2027	EUR	150.000	144.672	0,14
SSE plc 1,25% 16/04/2025	EUR	394.000	382.524	0,36	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,50% 01/03/2028	EUR	348.000	316.355	0,30
Standard Chartered plc, FRN 0,80% 17/11/2029	EUR	200.000	174.028	0,17	Toyota Motor Credit Corp. 0,25% 16/07/2026	EUR	153.000	142.764	0,14
Standard Chartered plc, FRN 2,50% 09/09/2030	EUR	173.000	167.439	0,16	Visa, Inc. 1,50% 15/06/2026	EUR	155.000	149.774	0,14
Standard Chartered plc, FRN 1,20% 23/09/2031	EUR	188.000	170.535	0,16	Wells Fargo & Co. 1,63% 02/06/2025	EUR	100.000	97.152	0,09
Tesco Corporate Treasury Services plc 0,88% 29/05/2026	EUR	225.000	213.116	0,20	<i>États-Unis total</i>			18.640.319	17,71
Thames Water Utilities Finance plc 0,88% 31/01/2028	EUR	838.000	715.633	0,68	Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise			104.028.220	98,86
Vodafone Group plc 0,90% 24/11/2026	EUR	387.000	366.900	0,35	Total des Obligations			104.028.220	98,86
Yorkshire Building Society 0,63% 21/09/2025	EUR	405.000	384.489	0,37					
<i>Royaume-Uni total</i>			10.997.396	10,45					
<i>États-Unis (31 décembre 2022: 19,39%)</i>									
AbbVie, Inc. 0,75% 18/11/2027	EUR	1.256.000	1.158.784	1,10					
AbbVie, Inc. 2,63% 15/11/2028	EUR	100.000	98.341	0,09					
American Honda Finance Corp. 0,30% 07/07/2028	EUR	500.000	442.650	0,42					
American International Group, Inc. 1,88% 21/06/2027	EUR	329.000	314.918	0,30					
AT&T, Inc. 1,60% 19/05/2028	EUR	300.000	281.584	0,27					
Bank of America Corp., FRN 0,81% 09/05/2026	EUR	300.000	288.318	0,27					
Bank of America Corp., FRN 1,95% 27/10/2026	EUR	1.133.000	1.100.014	1,05					
Bank of America Corp., FRN 1,78% 04/05/2027	EUR	200.000	192.146	0,18					
Bank of America Corp., FRN 0,58% 24/08/2028	EUR	200.000	180.241	0,17					
Baxter International, Inc. 1,30% 30/05/2025	EUR	1.300.000	1.256.195	1,19					
Booking Holdings, Inc. 0,50% 08/03/2028	EUR	600.000	544.018	0,52					
Carrier Global Corp. 4,13% 29/05/2028	EUR	200.000	206.104	0,20					
Celanese US Holdings LLC 1,25% 11/02/2025	EUR	200.000	194.210	0,18					
Celanese US Holdings LLC 2,13% 01/03/2027	EUR	315.000	300.517	0,29					
Celanese US Holdings LLC 0,63% 10/09/2028	EUR	200.000	172.000	0,16					
Citigroup, Inc., FRN 1,25% 06/07/2026	EUR	881.000	848.309	0,81					
Citigroup, Inc., FRN 1,50% 24/07/2026	EUR	401.000	387.174	0,37					
Citigroup, Inc., FRN 0,50% 08/10/2027	EUR	334.000	308.650	0,29					
Corning, Inc. 3,88% 15/05/2026	EUR	1.061.000	1.072.644	1,02					
Eli Lilly & Co. 1,63% 02/06/2026	EUR	869.000	844.317	0,80					
Equitable Financial Life Global Funding 0,60% 16/06/2028	EUR	100.000	88.920	0,08					
Exxon Mobil Corp. 0,52% 26/06/2028	EUR	950.000	860.619	0,82					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	104.028.220	98,86
Liquidités	318.072	0,30
Autres actifs et passifs	886.289	0,84
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables	<u>105.232.581</u>	<u>100,00</u>

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,12
Autres actifs	1,88
Total de l'Actif	<u>100,00</u>

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Obligations					Titre de dette d'entreprise (31 décembre 2022: 99,03%)				
<i>Australie (31 décembre 2022: 2,48%)</i>					<i>Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,25% 19/07/2028</i>				
APA Infrastructure Ltd. 1,25% 15/03/2033	EUR	800.000	645.528	0,29	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,63% 03/11/2028	EUR	300.000	262.411	0,12
Ausgrid Finance Pty. Ltd. 1,25% 30/07/2025	EUR	350.000	337.609	0,15	Banque Federative du Credit Mutuel SA 1,13% 19/11/2031	EUR	600.000	485.139	0,22
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 4,38% 24/05/2033	EUR	200.000	211.546	0,09	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3,75% 01/02/2033	EUR	1.300.000	1.327.018	0,60
Goodman Australia Finance Pty. Ltd. 1,38% 27/09/2025	EUR	640.000	618.583	0,28	BNP Paribas SA 0,13% 04/09/2026	EUR	600.000	553.719	0,25
Macquarie Group Ltd. 0,95% 21/05/2031	EUR	100.000	82.942	0,04	BNP Paribas SA, FRN 2,13% 23/01/2027	EUR	1.100.000	1.068.690	0,48
Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2 1,45% 28/03/2029	EUR	958.000	843.990	0,38	BNP Paribas SA, FRN 1,13% 17/04/2029	EUR	1.000.000	902.661	0,41
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 1,75% 26/04/2028	EUR	500.000	470.390	0,21	BNP Paribas SA 4,13% 24/05/2033	EUR	500.000	527.152	0,24
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 4,38% 03/05/2033	EUR	723.000	760.501	0,34	BPCE SA 0,25% 15/01/2026	EUR	1.000.000	939.896	0,42
Toyota Finance Australia Ltd. 0,06% 13/01/2025	EUR	450.000	434.269	0,20	BPCE SA 1,38% 23/03/2026	EUR	1.200.000	1.151.371	0,52
Woolworths Group Ltd. 0,38% 15/11/2028	EUR	550.000	472.859	0,21	BPCE SA, FRN 1,63% 02/03/2029	EUR	700.000	646.459	0,29
Australie total			4.878.217	2,19	BPCE SA 0,25% 14/01/2031	EUR	200.000	161.020	0,07
<i>Belgique (31 décembre 2022: 2,75%)</i>					<i>Cie de Saint-Gobain SA 2,63% 10/08/2032</i>				
Anheuser-Busch InBev SA/NV 1,50% 18/04/2030	EUR	1.475.000	1.356.500	0,61	Credit Agricole SA, FRN 1,00% 22/04/2026	EUR	500.000	479.985	0,22
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,00% 23/01/2035	EUR	250.000	223.904	0,10	Credit Agricole SA 2,00% 25/03/2029	EUR	1.400.000	1.350.858	0,61
Euroclear Bank SA 3,63% 13/10/2027	EUR	100.000	102.236	0,05	Credit Agricole SA, FRN 0,50% 21/09/2029	EUR	1.200.000	1.112.629	0,50
KBC Group NV, FRN 0,13% 10/09/2026	EUR	200.000	188.593	0,09	Credit Agricole SA 4,00% 18/01/2033	EUR	900.000	785.224	0,35
KBC Group NV, FRN 4,88% 25/04/2033	EUR	400.000	408.870	0,18	Credit Agricole SA, FRN 5,50% 28/08/2033	EUR	500.000	525.861	0,24
Belgique total			2.280.103	1,03	Credit Agricole SA 3,88% 28/11/2034	EUR	400.000	420.000	0,19
<i>Illes Vierges britanniques (31 décembre 2022: 0,46%)</i>					<i>Credit Mutuel Arkea SA 3,38% 11/03/2031</i>				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd. 1,00% 12/12/2024	EUR	600.000	578.017	0,26	Engie SA 1,25% 24/10/2041	EUR	500.000	481.581	0,22
Illes Vierges britanniques total			578.017	0,26	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0,00% 11/02/2026	EUR	200.000	133.489	0,06
<i>Canada (31 décembre 2022: 0,00%)</i>					<i>Orange SA 1,00% 12/09/2025</i>				
Toronto-Dominion Bank (The) 3,63% 13/12/2029	EUR	1.640.000	1.659.251	0,75	Orange SA 0,00% 29/06/2026	EUR	100.000	96.390	0,04
Toronto-Dominion Bank (The) 3,13% 03/08/2032	EUR	248.000	242.559	0,11	Orange SA 2,00% 15/01/2029	EUR	100.000	93.115	0,04
Canada total			1.901.810	0,86	Orange SA 2,38% 18/05/2032	EUR	1.000.000	960.740	0,43
<i>Illes Caïmans (31 décembre 2022: 0,80%)</i>					<i>Orange SA 0,75% 29/06/2034</i>				
CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd. 1,25% 13/04/2025	EUR	800.000	773.173	0,35	Orange SA 3,88% 11/09/2035	EUR	200.000	159.250	0,07
CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd. 2,00% 13/04/2030	EUR	277.000	251.129	0,11	Orange SA 1,38% 04/09/2049	EUR	300.000	319.210	0,14
Illes Caïmans total			1.024.302	0,46	Orange SA, FRN 1,38% 31/12/2049	EUR	100.000	72.597	0,03
<i>Danemark (31 décembre 2022: 0,23%)</i>					<i>Orange SA, FRN 1,75% 31/12/2049</i>				
Danske Bank A/S, FRN 0,75% 09/06/2029	EUR	252.000	223.085	0,10	Schneider Electric SE 3,25% 09/11/2027	EUR	400.000	341.021	0,15
Danske Bank A/S, FRN 1,38% 12/02/2030	EUR	195.000	188.006	0,09	Schneider Electric SE 1,50% 15/01/2028	EUR	400.000	278.925	0,12
Danske Bank A/S, FRN 1,00% 15/05/2031	EUR	200.000	186.616	0,08	Schneider Electric SE 3,38% 13/04/2034	EUR	300.000	710.778	0,32
Jyske Bank A/S, FRN 0,05% 02/09/2026	EUR	119.000	111.757	0,05	Societe Generale SA, FRN 1,13% 21/04/2026	EUR	200.000	190.607	0,09
Danemark total			709.464	0,32	Societe Generale SA, FRN 0,63% 02/12/2027	EUR	300.000	308.793	0,14
<i>France (31 décembre 2022: 15,09%)</i>					<i>Societe Generale SA 2,13% 27/09/2028</i>				
Air Liquide Finance SA 0,38% 20/09/2033	EUR	100.000	79.052	0,04	Societe Generale SA 0,88% 24/09/2029	EUR	300.000	283.422	0,13
Alstom SA 0,13% 27/07/2027	EUR	100.000	87.742	0,04	Societe Generale SA 1,25% 12/06/2030	EUR	900.000	769.866	0,35
Alstom SA 0,50% 27/07/2030	EUR	200.000	162.058	0,07	Societe Generale SA, FRN 4,25% 06/12/2030	EUR	600.000	516.023	0,23
Arkema SA 4,25% 20/05/2030	EUR	200.000	208.801	0,09	Societe Generale SA 4,25% 16/11/2032	EUR	1.200.000	1.219.745	0,55
Arkema SA 3,50% 23/01/2031	EUR	1.300.000	1.302.674	0,59	TotalEnergies Capital International SA 1,49% 04/09/2030	EUR	100.000	106.327	0,05
Autoroutes du Sud de la France SA 1,13% 20/04/2026	EUR	300.000	287.892	0,13	TotalEnergies SE, FRN 2,00% 31/12/2049	EUR	600.000	547.654	0,25
Autoroutes du Sud de la France SA 1,38% 21/02/2031	EUR	400.000	359.429	0,16	TotalEnergies SE, FRN 2,13% 31/12/2049	EUR	140.000	129.145	0,06
AXA SA, FRN 1,38% 07/10/2041	EUR	300.000	247.789	0,11	TotalEnergies SE, FRN 3,25% 31/12/2049	EUR	140.000	129.145	0,06
AXA SA, FRN 1,88% 10/07/2042	EUR	303.000	249.207	0,11	Vinci SA 1,75% 26/09/2030	EUR	200.000	185.876	0,08
AXA SA, FRN 5,50% 11/07/2043	EUR	468.000	501.220	0,22	France total			31.861.494	14,33
AXA SA, FRN 3,38% 06/07/2047	EUR	700.000	685.300	0,31	<i>Allemagne (31 décembre 2022: 2,17%)</i>				
AXA SA, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	751.000	720.162	0,32	Allianz SE, FRN 2,24% 07/07/2045	EUR	400.000	388.156	0,18
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1,25% 14/01/2025	EUR	200.000	194.938	0,09	Bayer AG 1,00% 12/01/2036	EUR	100.000	70.370	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,75% 08/06/2026	EUR	300.000	282.343	0,13	Bertelsmann SE & Co. KGaA 3,50% 29/05/2029	EUR	900.000	911.872	0,41
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1,25% 26/05/2027	EUR	800.000	750.376	0,34	Deutsche Bank AG, FRN 1,75% 19/11/2030	EUR	800.000	695.223	0,31
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3,88% 26/01/2028	EUR	500.000	507.373	0,23	Hannover Rueck SE, FRN 1,38% 30/06/2042	EUR	200.000	161.549	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1,38% 16/07/2028	EUR	600.000	557.393	0,25	Mercedes-Benz Group AG 1,13% 06/11/2031	EUR	120.000	105.006	0,05
					Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, FRN 3,25% 26/05/2049	EUR	100.000	96.837	0,04
					Volkswagen Bank GmbH 4,63% 03/05/2031	EUR	400.000	419.448	0,19
					Volkswagen Financial Services AG 0,88% 31/01/2028	EUR	200.000	180.966	0,08
					Volkswagen Financial Services AG 0,38% 12/02/2030	EUR	361.000	298.249	0,14
					Volkswagen Leasing GmbH 1,50% 19/06/2026	EUR	260.000	248.761	0,11

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Volkswagen Leasing GmbH 0,38% 20/07/2026	EUR	382.000	354.202	0,16	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1,38% 09/07/2032	EUR	450.000	385.027	0,17
Vonovia SE 0,00% 01/12/2025	EUR	400.000	372.958	0,17	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2,00% 09/07/2040	EUR	200.000	158.675	0,07
Vonovia SE 0,75% 01/09/2032	EUR	500.000	379.924	0,17					
Allemagne total			4.683.521	2,11	Japon total			6.409.470	2,88
<i>Irlande (31 décembre 2022: 3,33%)</i>					<i>Jersey (31 décembre 2022: 2,13%)</i>				
Abbott Ireland Financing DAC 0,38% 19/11/2027	EUR	1.478.000	1.353.693	0,61	Glencore Finance Europe Ltd. 1,75% 17/03/2025	EUR	1.500.000	1.465.908	0,66
Bank of Ireland Group plc, FRN 0,38% 10/05/2027	EUR	1.322.000	1.228.947	0,55	Glencore Finance Europe Ltd. 1,50% 15/10/2026	EUR	200.000	190.455	0,09
Bank of Ireland Group plc, FRN 5,00% 04/07/2031	EUR	200.000	213.377	0,10	Heathrow Funding Ltd. 1,50% 11/02/2030	EUR	931.000	829.047	0,37
Bank of Ireland Group plc, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	1.184.000	1.279.403	0,58	Heathrow Funding Ltd. 1,88% 12/07/2032	EUR	100.000	87.482	0,04
Cloverie plc for Zurich Insurance Co. Ltd. 1,50% 15/12/2028	EUR	471.000	442.123	0,20	Heathrow Funding Ltd. 1,88% 14/03/2034	EUR	247.000	208.103	0,09
CRH Finance DAC 1,38% 18/10/2028	EUR	448.000	414.382	0,19					
CRH SMW Finance DAC 1,25% 05/11/2026	EUR	1.290.000	1.229.112	0,55	Jersey total			2.780.995	1,25
Eaton Capital UnLtd Co. 0,70% 14/05/2025	EUR	600.000	578.027	0,26	<i>Luxembourg (31 décembre 2022: 4,21%)</i>				
Eaton Capital UnLtd Co. 0,13% 08/03/2026	EUR	200.000	187.697	0,08	Aroundtown SA 1,45% 09/07/2028	EUR	200.000	155.868	0,07
Glencore Capital Finance DAC 1,25% 01/03/2033	EUR	511.000	411.020	0,18	DH Europe Finance II Sarl 0,20% 18/03/2026	EUR	500.000	469.377	0,21
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. 1,63% 17/06/2039	EUR	171.000	138.202	0,06	Holcim Finance Luxembourg SA 1,50% 06/04/2025	EUR	1.412.000	1.375.364	0,62
Irlande total			7.475.983	3,36	Holcim Finance Luxembourg SA 0,63% 06/04/2030	EUR	238.000	201.925	0,09
<i>Italie (31 décembre 2022: 6,10%)</i>					Holcim Finance Luxembourg SA 0,50% 03/09/2030	EUR	315.000	261.545	0,12
Assicurazioni Generali SpA 3,88% 29/01/2029	EUR	200.000	202.144	0,09	Holcim Finance Luxembourg SA 0,63% 19/01/2033	EUR	1.008.000	787.071	0,35
Assicurazioni Generali SpA 1,71% 30/06/2032	EUR	719.000	579.028	0,26	John Deere Cash Management SARL 1,85% 02/04/2028	EUR	750.000	724.538	0,33
Assicurazioni Generali SpA, FRN 5,50% 27/10/2047	EUR	650.000	675.299	0,30	Medtronic Global Holdings SCA 1,13% 07/03/2027	EUR	1.000.000	945.251	0,42
Autostrade per l'Italia SpA 2,00% 04/12/2028	EUR	401.000	368.395	0,17	Medtronic Global Holdings SCA 0,38% 15/10/2028	EUR	151.000	134.320	0,06
Autostrade per l'Italia SpA 1,88% 26/09/2029	EUR	550.000	489.086	0,22	Medtronic Global Holdings SCA 3,38% 15/10/2034	EUR	580.000	585.206	0,26
Autostrade per l'Italia SpA 2,00% 15/01/2030	EUR	597.000	528.903	0,24	Medtronic Global Holdings SCA 1,50% 02/07/2039	EUR	300.000	228.769	0,10
Autostrade per l'Italia SpA 2,25% 25/01/2032	EUR	403.000	346.064	0,16	Nestle Finance International Ltd. 1,13% 01/04/2026	EUR	150.000	144.878	0,06
Enel SpA, FRN 3,38% 31/12/2049	EUR	300.000	285.653	0,13	Nestle Finance International Ltd. 0,88% 29/03/2027	EUR	140.000	132.648	0,06
Enel SpA, FRN 6,38% 31/12/2049	EUR	860.000	898.342	0,40	Nestle Finance International Ltd. 0,38% 12/05/2032	EUR	150.000	123.801	0,06
Enel SpA, FRN 1,38% 08/09/2172	EUR	986.000	860.910	0,39	Nestle Finance International Ltd. 0,00% 03/03/2033	EUR	459.000	355.020	0,16
ENI SpA 1,25% 18/05/2026	EUR	329.000	315.363	0,14	Richemont International Holding SA 1,00% 26/03/2026	EUR	248.000	237.762	0,11
ENI SpA 3,63% 29/01/2029	EUR	200.000	205.428	0,09	Richemont International Holding SA 1,50% 26/03/2030	EUR	600.000	554.941	0,25
ENI SpA 0,63% 23/01/2030	EUR	100.000	86.104	0,04	Richemont International Holding SA 1,63% 26/05/2040	EUR	121.000	96.612	0,04
ENI SpA 4,25% 19/05/2033	EUR	749.000	786.051	0,35	Segro Capital Sarl 1,25% 23/03/2026	EUR	547.000	523.054	0,24
ENI SpA, FRN 2,63% 31/12/2049	EUR	1.464.000	1.404.885	0,63	SELP Finance Sarl 1,50% 20/11/2025	EUR	779.000	749.414	0,34
ENI SpA, FRN 2,75% 31/12/2049	EUR	100.000	85.937	0,04	SELP Finance Sarl 1,50% 20/12/2026	EUR	1.975.000	1.847.612	0,83
ENI SpA, FRN 3,38% 31/12/2049	EUR	100.000	91.668	0,04	SELP Finance Sarl 3,75% 10/08/2027	EUR	715.000	715.116	0,32
Intesa Sanpaolo SpA 4,00% 19/05/2026	EUR	300.000	304.391	0,14	SELP Finance Sarl 0,88% 27/05/2029	EUR	200.000	170.183	0,08
Intesa Sanpaolo SpA 1,00% 19/11/2026	EUR	1.110.000	1.040.536	0,47	Traton Finance Luxembourg SA 0,75% 24/03/2029	EUR	700.000	608.627	0,27
Intesa Sanpaolo SpA 0,75% 16/03/2028	EUR	300.000	270.235	0,12	Traton Finance Luxembourg SA 1,25% 24/03/2033	EUR	600.000	481.160	0,22
Intesa Sanpaolo SpA 1,35% 24/02/2031	EUR	448.000	367.130	0,16	Tyco Electronics Group SA 0,00% 16/02/2029	EUR	160.000	138.266	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 5,13% 29/08/2031	EUR	700.000	746.996	0,34					
Intesa Sanpaolo SpA 5,63% 08/03/2033	EUR	294.000	316.598	0,14	Luxembourg total			12.748.328	5,73
Italgas SpA 0,00% 16/02/2028	EUR	102.000	90.218	0,04	<i>Pays-Bas (31 décembre 2022: 13,14%)</i>				
Italgas SpA 0,88% 24/04/2030	EUR	100.000	86.040	0,04	ABB Finance BV 0,00% 19/01/2030	EUR	364.000	306.521	0,14
Italgas SpA 1,00% 11/12/2031	EUR	607.000	504.372	0,23	ABN AMRO Bank NV, FRN 5,13% 22/02/2033	EUR	500.000	514.331	0,23
Italgas SpA 0,50% 16/02/2033	EUR	101.000	77.008	0,03	ABN AMRO Bank NV, FRN 5,50% 21/09/2033	EUR	600.000	627.788	0,28
Snam SpA 0,63% 30/06/2031	EUR	400.000	328.164	0,15	American Medical Systems Europe BV 0,75% 08/03/2025	EUR	1.585.000	1.532.274	0,69
Snam SpA 1,00% 12/09/2034	EUR	600.000	464.359	0,21	American Medical Systems Europe BV 1,38% 08/03/2028	EUR	1.400.000	1.310.289	0,59
UniCredit SpA, FRN 1,25% 16/06/2026	EUR	1.185.000	1.143.796	0,51	American Medical Systems Europe BV 1,88% 08/03/2034	EUR	400.000	347.967	0,16
UniCredit SpA, FRN 0,93% 18/01/2028	EUR	200.000	185.709	0,08	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd., FRN 3,50% 01/10/2046	EUR	100.000	98.455	0,04
UniCredit SpA 0,85% 19/01/2031	EUR	777.000	640.602	0,29	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd., FRN 2,75% 19/02/2049	EUR	181.000	169.579	0,08
UniCredit SpA 1,63% 18/01/2032	EUR	700.000	598.417	0,27	BP Capital Markets BV 3,77% 12/05/2030	EUR	349.000	360.839	0,16
Italie total			15.373.831	6,91	BP Capital Markets BV 4,32% 12/05/2035	EUR	326.000	345.706	0,16
<i>Japon (31 décembre 2022: 2,16%)</i>					BP Capital Markets BV 0,93% 04/12/2040	EUR	190.000	125.708	0,06
Asahi Group Holdings Ltd. 1,15% 19/09/2025	EUR	100.000	96.397	0,04					
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 4,64% 07/06/2031	EUR	400.000	422.318	0,19					
Nissan Motor Co. Ltd. 2,65% 17/03/2026	EUR	200.000	195.219	0,09					
Nissan Motor Co. Ltd. 3,20% 17/09/2028	EUR	1.195.000	1.146.761	0,52					
NTT Finance Corp. 0,01% 03/03/2025	EUR	916.000	879.176	0,39					
NTT Finance Corp. 0,08% 13/12/2025	EUR	631.000	594.415	0,27					
NTT Finance Corp. 0,34% 03/03/2030	EUR	1.005.000	864.654	0,39					
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,55% 15/06/2026	EUR	320.000	306.820	0,14					
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2,25% 21/11/2026	EUR	1.392.000	1.360.008	0,61					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
BP Capital Markets BV 1,47% 21/09/2041	EUR	697.000	493.178	0,22	Norvège (31 décembre 2022: 0,00%)				
Cooperatieve Rabobank UA, FRN 0,88% 05/05/2028	EUR	200.000	184.353	0,08	DNB Bank ASA, FRN 5,00% 13/09/2033	EUR	400.000	416.399	0,19
CRH Funding BV 1,63% 05/05/2030	EUR	100.000	91.107	0,04	Norvège total			416.399	0,19
E.ON International Finance BV 1,50% 31/07/2029	EUR	217.000	201.766	0,09	Portugal (31 décembre 2022: 0,00%)				
EDP Finance BV 1,63% 26/01/2026	EUR	337.000	325.925	0,15	Banco Comercial Portugues SA, FRN 1,75% 07/04/2028	EUR	500.000	467.020	0,21
EDP Finance BV 0,38% 16/09/2026	EUR	100.000	93.172	0,04	Portugal total			467.020	0,21
EDP Finance BV 1,50% 22/11/2027	EUR	773.000	730.180	0,33	Espagne (31 décembre 2022: 3,87%)				
Enel Finance International NV 0,38% 28/05/2029	EUR	850.000	731.754	0,33	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 5,75% 15/09/2033	EUR	500.000	525.843	0,24
Enel Finance International NV 0,88% 17/01/2031	EUR	493.000	415.888	0,19	Banco de Sabadell SA, FRN 1,13% 11/03/2027	EUR	500.000	474.524	0,21
Enel Finance International NV 4,50% 20/02/2043	EUR	200.000	206.293	0,09	Banco Santander SA 0,20% 11/02/2028	EUR	800.000	707.505	0,32
Haleon Netherlands Capital BV 1,25% 29/03/2026	EUR	1.159.000	1.111.889	0,50	Banco Santander SA, FRN 5,75% 23/08/2033	EUR	200.000	209.714	0,10
Haleon Netherlands Capital BV 2,13% 29/03/2034	EUR	523.000	464.281	0,21	Bankinter SA 0,88% 08/07/2026	EUR	200.000	188.110	0,09
Iberdrola International BV, FRN 1,87% 31/12/2049	EUR	1.200.000	1.129.376	0,51	Bankinter SA, FRN 1,25% 23/12/2032	EUR	700.000	623.921	0,28
ING Groep NV 2,13% 10/01/2026	EUR	400.000	391.790	0,18	CaixaBank SA, FRN 0,63% 21/01/2028	EUR	400.000	368.982	0,17
ING Groep NV 2,00% 20/09/2028	EUR	100.000	95.056	0,04	CaixaBank SA, FRN 0,75% 26/05/2028	EUR	100.000	91.162	0,04
ING Groep NV, FRN 1,75% 16/02/2031	EUR	200.000	178.756	0,08	CaixaBank SA, FRN 0,50% 09/02/2029	EUR	1.600.000	1.410.295	0,63
ING Groep NV, FRN 4,13% 24/08/2033	EUR	400.000	401.341	0,18	CaixaBank SA, FRN 5,38% 14/11/2030	EUR	1.100.000	1.186.850	0,53
ING Groep NV, FRN 5,25% 14/11/2033	EUR	900.000	988.027	0,44	Ferrovial Emisiones SA 1,38% 31/03/2025	EUR	500.000	486.669	0,22
Mercedes-Benz International Finance BV 1,38% 26/06/2026	EUR	150.000	144.086	0,06	Ferrovial Emisiones SA 1,38% 14/05/2026	EUR	700.000	674.177	0,30
Mercedes-Benz International Finance BV 3,70% 30/05/2031	EUR	159.000	166.190	0,07	Iberdrola Finanzas SA, FRN 4,88% 31/12/2049	EUR	100.000	100.892	0,05
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0,75% 19/05/2030	EUR	528.000	462.528	0,21	Telefonica Emisiones SA 1,46% 13/04/2026	EUR	100.000	96.511	0,04
RELX Finance BV 1,38% 12/05/2026	EUR	202.000	195.152	0,09	Telefonica Emisiones SA 1,20% 21/08/2027	EUR	700.000	653.322	0,29
RELX Finance BV 1,50% 13/05/2027	EUR	854.000	817.555	0,37	Telefonica Emisiones SA 1,81% 21/05/2032	EUR	100.000	89.766	0,04
RELX Finance BV 0,50% 10/03/2028	EUR	650.000	589.465	0,26	Espagne total			7.888.243	3,55
RELX Finance BV 3,75% 12/06/2031	EUR	400.000	416.025	0,19	Suède (31 décembre 2022: 0,84%)				
Repsol International Finance BV, FRN 3,75% 31/12/2049	EUR	473.000	463.054	0,21	Svenska Handelsbanken AB 0,05% 03/09/2026	EUR	1.089.000	1.001.601	0,45
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0,38% 05/06/2026	EUR	300.000	283.007	0,13	Svenska Handelsbanken AB 0,13% 03/11/2026	EUR	1.984.000	1.823.291	0,82
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2,88% 10/03/2028	EUR	150.000	151.704	0,07	Swedbank AB, FRN 0,30% 20/05/2027	EUR	402.000	371.376	0,17
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0,25% 20/02/2029	EUR	1.200.000	1.059.811	0,48	Swedbank AB 0,20% 12/01/2028	EUR	340.000	296.404	0,13
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0,50% 05/09/2034	EUR	221.000	171.871	0,08	Suède total			3.492.672	1,57
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1,75% 28/02/2039	EUR	400.000	331.560	0,15	Suisse (31 décembre 2022: 2,88%)				
Sika Capital BV 1,50% 29/04/2031	EUR	600.000	540.105	0,24	UBS Group AG, FRN 1,25% 17/04/2025	EUR	148.000	146.692	0,07
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0,00% 18/11/2025	EUR	996.000	939.761	0,42	UBS Group AG 1,25% 01/09/2026	EUR	913.000	868.009	0,39
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1,63% 18/10/2041	EUR	100.000	75.337	0,03	UBS Group AG, FRN 1,00% 24/06/2027	EUR	1.786.000	1.676.679	0,75
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2,00% 18/10/2051	EUR	300.000	214.711	0,10	UBS Group AG, FRN 0,65% 14/01/2028	EUR	544.000	497.165	0,22
Toyota Motor Finance Netherlands BV 0,00% 27/10/2025	EUR	642.000	606.149	0,27	UBS Group AG, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	482.000	555.447	0,25
Viterra Finance BV 1,00% 24/09/2028	EUR	700.000	622.498	0,28	UBS Group AG, FRN 2,88% 02/04/2032	EUR	733.000	684.768	0,31
Volkswagen International Finance NV 1,88% 30/03/2027	EUR	1.800.000	1.720.472	0,77	UBS Group AG 0,63% 18/01/2033	EUR	192.000	144.849	0,07
Volkswagen International Finance NV 2,63% 16/11/2027	EUR	400.000	389.351	0,17	Suisse total			4.573.609	2,06
Volkswagen International Finance NV 1,63% 16/01/2030	EUR	429.000	387.985	0,17	Royaume-Uni (31 décembre 2022: 11,01%)				
Volkswagen International Finance NV 4,13% 16/11/2038	EUR	500.000	517.652	0,23	Anglo American Capital plc 4,50% 15/09/2028	EUR	465.000	483.078	0,22
Volkswagen International Finance NV, FRN 3,50% 31/12/2049	EUR	1.500.000	1.458.875	0,66	Aon Global Ltd. 2,88% 14/05/2026	EUR	100.000	98.360	0,04
Volkswagen International Finance NV, FRN 7,50% 31/12/2049	EUR	100.000	108.741	0,05	AstraZeneca plc 1,25% 12/05/2028	EUR	500.000	470.396	0,21
Vonovia Finance BV 1,13% 08/09/2025	EUR	600.000	574.350	0,26	AstraZeneca plc 0,38% 03/06/2029	EUR	1.141.000	1.003.905	0,45
Vonovia Finance BV 0,63% 09/07/2026	EUR	400.000	373.042	0,17	Aviva plc 1,88% 13/11/2027	EUR	150.000	146.417	0,07
Vonovia Finance BV 1,50% 14/01/2028	EUR	300.000	274.762	0,12	Barclays plc, FRN 1,38% 24/01/2026	EUR	432.000	419.577	0,19
Vonovia Finance BV 1,63% 07/10/2039	EUR	100.000	68.906	0,03	Barclays plc, FRN 2,89% 31/01/2027	EUR	200.000	196.657	0,09
Wolters Kluwer NV 3,00% 23/09/2026	EUR	600.000	601.067	0,27	Barclays plc, FRN 1,11% 12/05/2032	EUR	630.000	513.640	0,23
Wolters Kluwer NV 1,50% 22/03/2027	EUR	806.000	770.319	0,35	Barclays plc, FRN 5,26% 29/01/2034	EUR	340.000	364.018	0,16
Wolters Kluwer NV 0,25% 30/03/2028	EUR	966.000	866.931	0,39	BP Capital Markets plc 2,82% 07/04/2032	EUR	100.000	97.208	0,04
Wolters Kluwer NV 0,75% 03/07/2030	EUR	475.000	412.420	0,19	BP Capital Markets plc 1,10% 15/11/2034	EUR	61.000	48.147	0,02
WPC Eurobond BV 1,35% 15/04/2028	EUR	1.300.000	1.189.552	0,53	BP Capital Markets plc, FRN 3,25% 31/12/2049	EUR	196.000	189.253	0,08
Pays-Bas total			31.938.583	14,36	BP Capital Markets plc, FRN 3,63% 31/12/2049	EUR	400.000	374.453	0,17
Nouvelle-Zélande (31 décembre 2022: 0,43%)					British Telecommunications plc 1,75% 10/03/2026	EUR	390.000	378.280	0,17
Chorus Ltd. 0,88% 05/12/2026	EUR	200.000	186.629	0,08	Cadent Finance plc 0,75% 11/03/2032	EUR	1.700.000	1.371.702	0,62
Chorus Ltd. 3,63% 07/09/2029	EUR	360.000	365.911	0,17	HSBC Holdings plc, FRN 0,31% 13/11/2026	EUR	369.000	347.677	0,16
Nouvelle-Zélande total			552.540	0,25	HSBC Holdings plc, FRN 6,36% 16/11/2032	EUR	872.000	938.313	0,42
					Lloyds Bank Corporate Markets plc 0,38% 28/01/2025	EUR	650.000	627.441	0,28
					Lloyds Bank Corporate Markets plc 2,38% 09/04/2026	EUR	1.521.000	1.493.830	0,67
					Motability Operations Group plc 0,38% 03/01/2026	EUR	1.654.000	1.564.613	0,70

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Motability Operations Group plc 0,13% 20/07/2028	EUR	250.000	219.988	0,10	Baxter International, Inc. 1,30% 30/05/2025	EUR	700.000	676.413	0,30
Motability Operations Group plc 3,50% 17/07/2031	EUR	747.000	765.825	0,34	Baxter International, Inc. 1,30% 15/05/2029	EUR	1.295.000	1.162.334	0,52
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc 3,53% 20/09/2028	EUR	314.000	318.921	0,14	Becton Dickinson & Co. 1,90% 15/12/2026	EUR	556.000	537.199	0,24
National Grid Electricity Transmission plc 0,19% 20/01/2025	EUR	871.000	840.185	0,38	Booking Holdings, Inc. 4,50% 15/11/2031	EUR	401.000	436.501	0,20
National Grid Electricity Transmission plc 0,82% 07/07/2032	EUR	398.000	322.909	0,15	Booking Holdings, Inc. 4,75% 15/11/2034	EUR	599.000	675.401	0,30
National Grid Electricity Transmission plc 0,87% 26/11/2040	EUR	200.000	133.113	0,06	Celanese US Holdings LLC 0,63% 10/09/2028	EUR	100.000	86.000	0,04
National Grid plc 2,18% 30/06/2026	EUR	850.000	826.397	0,37	Chubb INA Holdings, Inc. 0,30% 15/12/2024	EUR	275.000	266.228	0,12
National Grid plc 0,25% 01/09/2028	EUR	1.193.000	1.041.738	0,47	Citigroup, Inc., FRN 1,25% 06/07/2026	EUR	835.000	804.016	0,36
National Grid plc 0,75% 01/09/2033	EUR	298.000	227.912	0,10	Citigroup, Inc., FRN 1,50% 24/07/2026	EUR	763.000	736.692	0,33
Nationwide Building Society 1,25% 03/03/2025	EUR	200.000	194.646	0,09	Citigroup, Inc. 2,13% 10/09/2026	EUR	250.000	240.695	0,11
Nationwide Building Society 0,25% 22/07/2025	EUR	1.450.000	1.380.069	0,62	Citigroup, Inc. 1,63% 21/03/2028	EUR	100.000	93.802	0,04
Nationwide Building Society, FRN 1,50% 08/03/2026	EUR	145.000	141.123	0,06	Citigroup, Inc. 1,25% 10/04/2029	EUR	755.000	678.787	0,31
Nationwide Building Society 2,00% 28/04/2027	EUR	550.000	528.852	0,24	Citigroup, Inc., FRN 4,11% 22/09/2033	EUR	328.000	338.353	0,15
NatWest Group plc, FRN 1,75% 02/03/2026	EUR	2.000.000	1.947.418	0,88	Coca-Cola Co. (The) 1,13% 09/03/2027	EUR	100.000	94.353	0,04
NatWest Group plc, FRN 4,70% 14/03/2028	EUR	201.000	206.829	0,09	Coca-Cola Co. (The) 1,25% 08/03/2031	EUR	501.000	448.872	0,20
NatWest Group plc, FRN 0,78% 26/02/2030	EUR	689.000	593.333	0,27	Coca-Cola Co. (The) 0,38% 15/03/2033	EUR	150.000	119.367	0,05
NatWest Markets plc 2,00% 27/08/2025	EUR	300.000	292.540	0,13	Corning, Inc. 4,13% 15/05/2031	EUR	1.100.000	1.150.960	0,52
NatWest Markets plc 0,13% 12/11/2025	EUR	300.000	282.625	0,13	Discovery Communications LLC 1,90% 19/03/2027	EUR	288.000	274.073	0,12
Reckitt Benckiser Treasury Services plc 3,63% 14/09/2028	EUR	100.000	103.415	0,05	Dow Chemical Co. (The) 1,88% 15/03/2040	EUR	274.000	207.056	0,09
Sky Ltd. 2,25% 17/11/2025	EUR	125.000	122.891	0,06	Eli Lilly & Co. 2,13% 03/06/2030	EUR	333.000	322.939	0,15
Sky Ltd. 2,50% 15/09/2026	EUR	400.000	394.088	0,18	Eli Lilly & Co. 0,63% 01/11/2031	EUR	880.000	754.299	0,34
SSE plc 1,25% 16/04/2025	EUR	1.180.000	1.145.631	0,52	Eli Lilly & Co. 1,70% 01/11/2049	EUR	600.000	453.061	0,20
Standard Chartered plc, FRN 0,90% 02/07/2027	EUR	640.000	597.963	0,27	Equitable Financial Life Global Funding 0,60% 16/06/2028	EUR	600.000	533.520	0,24
Standard Chartered plc, FRN 2,50% 09/09/2030	EUR	191.000	184.860	0,08	Exxon Mobil Corp. 0,52% 26/06/2028	EUR	640.000	579.785	0,26
Standard Chartered plc, FRN 4,87% 10/05/2031	EUR	668.000	699.051	0,31	Exxon Mobil Corp. 0,84% 26/06/2032	EUR	900.000	745.262	0,34
Standard Chartered plc, FRN 1,20% 23/09/2031	EUR	200.000	181.420	0,08	FedEx Corp. 0,95% 04/05/2033	EUR	300.000	236.765	0,11
Tesco Corporate Treasury Services plc 0,88% 29/05/2026	EUR	729.000	690.496	0,31	Fidelity National Information Services, Inc. 2,00% 21/05/2030	EUR	150.000	139.122	0,06
Tesco Corporate Treasury Services plc 0,38% 27/07/2029	EUR	900.000	764.736	0,34	Fiserv, Inc. 1,63% 01/07/2030	EUR	709.000	640.882	0,29
Tesco Corporate Treasury Services plc 4,25% 27/02/2031	EUR	102.000	105.985	0,05	General Electric Co. 1,88% 28/05/2027	EUR	470.000	449.024	0,20
Thames Water Utilities Finance plc 4,00% 18/04/2027	EUR	460.000	445.198	0,20	Global Payments, Inc. 4,88% 17/03/2031	EUR	360.000	377.723	0,17
Thames Water Utilities Finance plc 0,88% 31/01/2028	EUR	130.000	111.017	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,88% 03/06/2026	EUR	102.000	101.249	0,05
Thames Water Utilities Finance plc 4,38% 18/01/2031	EUR	278.000	262.362	0,12	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,63% 27/07/2026	EUR	389.000	373.927	0,17
Thames Water Utilities Finance plc 1,25% 31/01/2032	EUR	503.000	378.354	0,17	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0,25% 26/01/2028	EUR	1.460.000	1.292.910	0,58
Vodafone Group plc 2,20% 25/08/2026	EUR	790.000	775.030	0,35	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0,88% 09/05/2029	EUR	960.000	834.632	0,38
Vodafone Group plc 1,88% 20/11/2029	EUR	300.000	280.026	0,13	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0,88% 21/01/2030	EUR	300.000	258.144	0,12
Vodafone Group plc 2,50% 24/05/2039	EUR	679.000	592.405	0,27	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,00% 12/02/2031	EUR	230.000	226.315	0,10
Yorkshire Building Society 0,63% 21/09/2025	EUR	500.000	474.677	0,21	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0,75% 23/03/2032	EUR	136.000	108.666	0,05
Royaume-Uni total			29.700.993	13,36	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,00% 18/03/2033	EUR	290.000	230.359	0,10
<i>États-Unis (31 décembre 2022: 24,55%)</i>					Illinois Tool Works, Inc. 0,63% 05/12/2027	EUR	682.000	627.423	0,28
AbbVie, Inc. 0,75% 18/11/2027	EUR	2.086.000	1.924.541	0,87	International Flavors & Fragrances, Inc. 1,80% 25/09/2026	EUR	683.000	648.790	0,29
AbbVie, Inc. 2,13% 17/11/2028	EUR	600.000	578.195	0,26	McDonald's Corp. 0,90% 15/06/2026	EUR	400.000	380.510	0,17
AbbVie, Inc. 1,25% 18/11/2031	EUR	187.000	163.265	0,07	McDonald's Corp. 1,75% 03/05/2028	EUR	200.000	189.869	0,09
American International Group, Inc. 1,88% 21/06/2027	EUR	180.000	172.295	0,08	McDonald's Corp. 2,63% 11/06/2029	EUR	100.000	98.102	0,04
American Tower Corp. 0,50% 15/01/2028	EUR	101.000	90.073	0,04	McDonald's Corp. 0,88% 04/10/2033	EUR	943.000	760.029	0,34
Apple, Inc. 0,00% 15/11/2025	EUR	100.000	94.814	0,04	McDonald's Corp. 4,25% 07/03/2035	EUR	398.000	427.555	0,19
Apple, Inc. 1,63% 10/11/2026	EUR	400.000	388.514	0,18	Metropolitan Life Global Funding I 0,50% 25/05/2029	EUR	100.000	87.004	0,04
Apple, Inc. 1,38% 24/05/2029	EUR	600.000	563.377	0,25	Microsoft Corp. 2,63% 02/05/2033	EUR	100.000	100.931	0,05
Apple, Inc. 0,50% 15/11/2031	EUR	500.000	425.983	0,19	Mondelez International, Inc. 1,38% 17/03/2041	EUR	385.000	282.110	0,13
AT&T, Inc. 1,80% 05/09/2026	EUR	1.661.000	1.603.430	0,72	Morgan Stanley, FRN 1,34% 23/10/2026	EUR	879.000	843.604	0,38
Bank of America Corp., FRN 1,95% 27/10/2026	EUR	720.000	699.038	0,32	Morgan Stanley 1,88% 27/04/2027	EUR	965.000	920.770	0,41
Bank of America Corp., FRN 1,78% 04/05/2027	EUR	482.000	463.073	0,21	Morgan Stanley, FRN 0,50% 26/10/2029	EUR	1.514.000	1.307.073	0,59
Bank of America Corp., FRN 1,66% 25/04/2028	EUR	132.000	124.747	0,06	Morgan Stanley, FRN 1,10% 29/04/2033	EUR	300.000	243.531	0,11
Bank of America Corp., FRN 0,58% 08/08/2029	EUR	250.000	219.461	0,10	Netflix, Inc. 3,63% 15/05/2027	EUR	500.000	505.913	0,23
Bank of America Corp., FRN 1,38% 09/05/2030	EUR	1.200.000	1.072.925	0,48	Netflix, Inc. 4,63% 15/05/2029	EUR	200.000	213.714	0,10
Bank of America Corp., FRN 0,69% 22/03/2031	EUR	200.000	167.127	0,08	Netflix, Inc. 3,88% 15/11/2029	EUR	761.000	786.164	0,35
Bank of America Corp., FRN 1,10% 24/05/2032	EUR	300.000	249.990	0,11	Netflix, Inc. 3,63% 15/06/2030	EUR	841.000	857.053	0,39
					PepsiCo, Inc. 0,40% 09/10/2032	EUR	1.015.000	820.188	0,37
					PepsiCo, Inc. 0,88% 16/10/2039	EUR	400.000	289.937	0,13
					Prologis Euro Finance LLC 0,25% 10/09/2027	EUR	476.000	428.346	0,19
					Prologis Euro Finance LLC 1,00% 08/02/2029	EUR	500.000	444.077	0,20
					Prologis Euro Finance LLC 1,00% 06/02/2035	EUR	300.000	223.634	0,10
					Prologis Euro Finance LLC 1,00% 16/02/2041	EUR	190.000	119.638	0,05
					Prologis Euro Finance LLC 4,25% 31/01/2043	EUR	300.000	302.426	0,14
					Realty Income Corp. 5,13% 06/07/2034	EUR	1.000.000	1.103.932	0,50

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Southern Co. (The), FRN 1,88% 15/09/2081	EUR	867.000	743.384	0,33
Southern Power Co. 1,85% 20/06/2026	EUR	300.000	290.079	0,13
Stryker Corp. 0,25% 03/12/2024	EUR	209.000	202.332	0,09
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,40% 23/01/2026	EUR	372.000	358.952	0,16
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,50% 01/03/2028	EUR	1.784.000	1.621.775	0,73
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,88% 01/10/2031	EUR	106.000	90.409	0,04
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2,88% 24/07/2037	EUR	100.000	94.664	0,04
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,50% 01/10/2039	EUR	200.000	152.532	0,07
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,88% 01/10/2049	EUR	100.000	71.491	0,03
Toyota Motor Credit Corp. 0,25% 16/07/2026	EUR	1.264.000	1.179.434	0,53
Toyota Motor Credit Corp. 3,85% 24/07/2030	EUR	500.000	519.532	0,23
Verizon Communications, Inc. 3,25% 17/02/2026	EUR	637.000	639.139	0,29
Wells Fargo & Co. 1,00% 02/02/2027	EUR	1.135.000	1.054.298	0,47
Westlake Corp. 1,63% 17/07/2029	EUR	1.432.000	1.285.350	0,58
<i>États-Unis total</i>			48.002.588	21,59
Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise			219.738.182	98,83
Total des Obligations			219.738.182	98,83

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Classe XXX**							
EUR	347.946	GBP	299.230	02/01/2024	Barclays	2.625	-
EUR	36.577	GBP	31.579	02/01/2024	HSBC	134	-
EUR	1.355	GBP	1.167	02/01/2024	Morgan Stanley	8	-
EUR	108	GBP	93	02/01/2024	RBC	1	-
GBP	18.608.861	EUR	21.469.401	02/01/2024	BNP Paribas	5.798	-
GBP	51.448	EUR	59.371	02/01/2024	BNP Paribas	2	-
GBP	86.178	EUR	99.435	02/01/2024	Citibank NA	16	-
GBP	80.083	EUR	91.905	02/02/2024	HSBC	411	-
GBP	39.400	EUR	45.382	02/02/2024	HSBC	37	-
GBP	64.819	EUR	74.617	02/01/2024	Morgan Stanley	187	-
GBP	181	EUR	209	02/02/2024	Morgan Stanley	-	-
GBP	19.324.798	EUR	22.194.821	02/02/2024	Standard Chartered	81.885	0,04
GBP	37.785	EUR	43.365	02/01/2024	State Street	240	-
Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: 0,07%)						91.344	0,04
Classe XXX**							
EUR	43.659	GBP	38.030	02/01/2024	BNP Paribas	(229)	-
EUR	22.218.333	GBP	19.324.798	02/01/2024	Standard Chartered	(83.078)	(0,04)
GBP	94.609	EUR	110.122	02/01/2024	Barclays	(940)	-
GBP	252.327	EUR	292.466	02/01/2024	BNP Paribas	(1.273)	-
GBP	32.072	EUR	37.374	02/01/2024	Morgan Stanley	(362)	-
GBP	125.174	EUR	145.946	02/01/2024	Morgan Stanley	(1.492)	-
GBP	50.282	EUR	58.293	02/01/2024	RBC	(266)	-
GBP	107.656	EUR	124.565	02/01/2024	RBC	(327)	-
GBP	74.087	EUR	85.929	02/01/2024	RBC	(430)	-
GBP	37.888	EUR	43.761	02/01/2024	State Street	(37)	-
GBP	71.712	EUR	83.664	02/01/2024	State Street	(906)	-
Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: (0,47)%)						(89.340)	(0,04)

*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	219.829.526	98,87
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(89.340)	(0,04)
Liquidités	811.794	0,37
Autres actifs et passifs	1.796.068	0,80
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables	222.348.048	100,00

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,10
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,04
Autres actifs	1,86
Total de l'Actif	100,00

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Obligations					Daimler Truck Finance Canada, Inc., FRN 4,43% 18/03/2025				
Titre garanti par des actifs (31 décembre 2022: 7,59%)					Element Fleet Management Corp. 1,60% 06/04/2024				
<i>France (31 décembre 2022: 2,13%)</i>					Royal Bank of Canada 0,13% 23/07/2024				
Auto ABS French Leases 2021 FCT 'A', FRN 4,54% 29/06/2033	EUR	3.043.352	3.047.032	0,35	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 4,44% 20/01/2025	EUR	8.000.000	8.016.960	0,94
BPCE Home Loans 2021-G FCT 'A', FRN 4,65% 31/10/2055	EUR	6.117.508	6.151.148	0,72	Canada total				
BPCE Home Loans FCT 2020 'A', FRN 4,60% 31/10/2054	EUR	1.520.048	1.524.442	0,18	42.790.092 4,99				
Bumper FR 2022-1 'A', FRN 4,54% 27/04/2032	EUR	3.812.255	3.818.538	0,45	<i>Danemark (31 décembre 2022: 0,00%)</i>				
France total					Danske Bank A/S 0,00% 07/02/2024				
14.541.160 1,70					Danske Bank A/S 0,00% 11/06/2024				
<i>Allemagne (31 décembre 2022: 0,27%)</i>					Danske Bank A/S, FRN 4,44% 11/08/2025				
Red & Black Auto Germany 8 UG 'A', FRN 4,53% 15/09/2030	EUR	2.022.705	2.028.650	0,24	Danemark total				
Red & Black Auto Germany 10 UG 'A', FRN 4,28% 15/09/2032	EUR	4.653.834	4.659.167	0,54	16.377.441 1,91				
Allemagne total					<i>Finlande (31 décembre 2022: 1,05%)</i>				
6.687.817 0,78					Nordea Bank Abp 0,00% 01/02/2024				
<i>Irlande (31 décembre 2022: 0,73%)</i>					Nordea Bank Abp 0,00% 03/06/2024				
Madison Park Euro Funding XIV DAC 'AIR', FRN 4,77% 15/07/2032	EUR	5.000.000	4.927.040	0,57	Nordea Bank Abp, FRN 4,38% 06/09/2026				
Palmer Square European Loan Funding 2022-1 DAC 'A', FRN 4,69% 15/10/2031	EUR	3.475.968	3.414.510	0,40	OP Corporate Bank plc 0,00% 15/01/2024				
Irlande total					OP Corporate Bank plc 0,00% 15/02/2024				
8.341.550 0,97					OP Corporate Bank plc 0,00% 17/05/2024				
<i>Luxembourg (31 décembre 2022: 1,56%)</i>					OP Corporate Bank plc 0,00% 11/06/2024				
Bavarian Sky SA 'A', FRN 4,56% 20/07/2029	EUR	484.417	484.616	0,06	Finlande total				
Bavarian Sky SA 'A', FRN 4,27% 20/03/2030	EUR	3.308.035	3.310.837	0,39	44.299.659 5,17				
Bumper De SA 'A', FRN 4,46% 23/08/2032	EUR	6.200.000	6.209.393	0,72	<i>France (31 décembre 2022: 11,98%)</i>				
Compartment VCL 33 'A', FRN 4,55% 21/04/2027	EUR	289.760	289.816	0,03	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,00% 17/01/2024				
Compartment VCL 35 'A', FRN 4,55% 21/01/2028	EUR	877.857	879.517	0,10	BPCE SA, FRN 4,29% 06/09/2024				
Compartment VCL 38 'A', FRN 4,28% 21/01/2029	EUR	7.803.033	7.808.472	0,91	BPCE SA 3,63% 17/04/2026				
Compartment VCL 39 'A', FRN 4,27% 21/04/2029	EUR	2.392.291	2.394.760	0,28	Bpifrance 0,00% 04/06/2024				
Compartment VCL 40 'A', FRN 4,27% 21/08/2029	EUR	3.726.674	3.728.742	0,43	Cie de Saint-Gobain SA, FRN 4,18% 18/07/2024				
PBD Germany Auto Lease Master SA - Compartment 2021-1 'A', FRN 4,58% 26/11/2030	EUR	3.434.649	3.439.801	0,40	Credit Agricole SA, FRN 4,28% 07/03/2025				
Silver Arrow SA Compartment 12 'A', FRN 4,53% 15/09/2027	EUR	159.454	159.575	0,02	Electricite de France SA 4,63% 11/09/2024				
Silver Arrow SA Compartment 14 'A', FRN 4,53% 15/06/2029	EUR	1.501.374	1.505.040	0,18	Engie SA 3,63% 06/12/2026				
Silver Arrow SA Compartment 16 'A', FRN 4,31% 15/09/2030	EUR	5.197.174	5.202.885	0,61	Kering SA 3,75% 05/09/2025				
Luxembourg total					La Banque Postale SA 0,00% 23/01/2024				
35.413.454 4,13					La Banque Postale SA 0,00% 22/05/2024				
<i>Pays-Bas (31 décembre 2022: 0,48%)</i>					LMA SA 0,00% 14/02/2024				
Bumper NL 2023-1 BV 'A', FRN 4,53% 22/03/2035	EUR	3.800.000	3.804.465	0,44	L'Oreal SA 3,38% 23/01/2027				
Globaldrive Auto Receivables 2021-A BV 'A', FRN 4,56% 20/02/2029	EUR	597.235	598.279	0,07	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 3,38% 21/10/2025				
Hill FL 2022-1 BV 'A', FRN 4,54% 18/05/2030	EUR	1.915.050	1.919.602	0,23	RCI Banque SA 0,50% 14/07/2025				
Pays-Bas total					Schneider Electric SE 3,38% 06/04/2025				
6.322.346 0,74					Societe Generale SA, FRN 4,40% 13/01/2025				
Total des investissements dans des titres adossés à des actifs					Svenska Handelsbanken AB, Paris Branch 0,00% 25/07/2024				
71.306.327 8,32					France total				
Titre de dette d'entreprise (31 décembre 2022: 66,19%)					112.412.411 13,11				
<i>Australie (31 décembre 2022: 2,59%)</i>					<i>Allemagne (31 décembre 2022: 3,34%)</i>				
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 1,88% 16/09/2024	EUR	4.000.000	3.938.552	0,46	ABN AMRO Bank NV, Frankfurt Branch 0,00% 19/01/2024				
Australie total					Commerzbank AG 0,00% 28/02/2024				
3.938.552 0,46					DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main, FRN 4,38% 28/02/2025				
<i>Belgique (31 décembre 2022: 5,99%)</i>					DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main, FRN 4,63% 16/11/2026				
Bridgestone Europe NV/SA 0,00% 25/04/2024	EUR	6.000.000	5.918.263	0,69	Standard Chartered plc 0,00% 12/01/2024				
Belgique total					Volkswagen Bank GmbH 4,25% 07/01/2026				
5.918.263 0,69					Volkswagen Financial Services AG 0,00% 12/02/2025				
<i>Canada (31 décembre 2022: 3,32%)</i>					Volkswagen Leasing GmbH 0,00% 19/07/2024				
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,40% 02/05/2025	EUR	2.500.000	2.504.125	0,29	Allemagne total				
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,47% 12/12/2025	EUR	14.000.000	14.006.131	1,63	31.427.245 3,67				
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 4,44% 24/01/2025	EUR	12.500.000	12.522.673	1,46	<i>Hong Kong (31 décembre 2022: 0,00%)</i>				
Canada total					Kookmin Bank Co. Ltd., Hong Kong Branch 0,00% 30/08/2024				
12.500.000 1,46					Hong Kong total				
					4.874.773 0,57				

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
<i>Irlande (31 décembre 2022: 0,00%)</i>					<i>Svenska Handelsbanken AB 0,00%</i>				
Bank of America Europe DAC (Ireland)	EUR	4.000.000	3.947.815	0,46	19/07/2024	EUR	6.000.000	5.868.666	0,69
0,00% 29/04/2024	EUR	3.500.000	3.521.258	0,41	Volvo Treasury AB 3,75% 25/11/2024	EUR	5.000.000	4.997.790	0,58
Linde plc 3,63% 12/06/2025					<i>Suède total</i>				
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0,00% 30/08/2024	EUR	15.000.000	14.624.320	1,71				63.846.334	7,45
<i>Irlande total</i>					<i>Suisse (31 décembre 2022: 2,35%)</i>				
			22.093.393	2,58	UBS Group AG, FRN 1,00% 21/03/2025	EUR	6.000.000	5.956.224	0,69
<i>Italie (31 décembre 2022: 0,79%)</i>					<i>Suisse total</i>				
Intesa Sanpaolo SpA 4,50% 02/10/2025	EUR	5.000.000	5.092.500	0,59				5.956.224	0,69
<i>Italie total</i>					<i>Émirats arabes unis (31 décembre 2022: 0,00%)</i>				
			5.092.500	0,59	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 0,00% 06/03/2024	EUR	10.000.000	9.922.379	1,16
<i>Japon (31 décembre 2022: 0,19%)</i>					<i>Émirats arabes unis total</i>				
Asahi Group Holdings Ltd. 0,01% 19/04/2024	EUR	1.500.000	1.482.060	0,17				9.922.379	1,16
Asahi Group Holdings Ltd. 0,16% 23/10/2024	EUR	800.000	776.517	0,09	<i>Royaume-Uni (31 décembre 2022: 11,88%)</i>				
<i>Japon total</i>					Bank of Montreal, London Branch 0,00% 21/03/2024				
			2.258.577	0,26	EUR	5.000.000	4.955.216	0,58	
<i>Luxembourg (31 décembre 2022: 4,43%)</i>					Barclays Bank plc 0,00% 18/01/2024				
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Luxembourg Branch 0,00% 13/03/2024	EUR	9.500.000	9.419.833	1,10	EUR	5.000.000	4.989.079	0,58	
Sunderland Receivables SA 0,00% 05/02/2024	EUR	6.000.000	5.973.721	0,70	EUR	5.000.000	4.940.377	0,58	
<i>Luxembourg total</i>					Barclays Bank plc 0,00% 18/04/2024				
			15.393.554	1,80	EUR	6.500.000	6.486.580	0,76	
<i>Pays-Bas (31 décembre 2022: 6,13%)</i>					Citibank UK 0,00% 12/02/2024				
ABN AMRO Bank NV 0,00% 07/02/2024	EUR	6.000.000	5.973.782	0,70	EUR	5.000.000	4.975.527	0,58	
ABN AMRO Bank NV, FRN 4,33% 10/01/2025	EUR	5.000.000	5.010.060	0,58	Commonwealth Bank of Australia, London Branch 0,00% 20/11/2024				
Cooperatieve Rabobank UA 0,00% 17/01/2024	EUR	10.000.000	9.979.354	1,16	EUR	10.000.000	9.685.876	1,13	
Cooperatieve Rabobank UA 0,00% 05/06/2024	EUR	5.000.000	4.916.794	0,57	EUR	2.000.000	1.986.270	0,23	
Heineken NV 3,63% 15/11/2026	EUR	2.600.000	2.641.069	0,31	EUR	11.000.000	11.020.477	1,29	
ING Bank NV 0,00% 23/01/2024	EUR	8.000.000	7.978.116	0,93	Credit Agricole SA 0,00% 01/03/2024				
ING Bank NV 0,00% 17/05/2024	EUR	3.000.000	2.955.244	0,35	EUR	1.000.000	997.722	0,12	
Mercedes-Benz International Finance BV 3,40% 13/04/2025	EUR	7.000.000	6.986.266	0,82	Kookmin Bank Co. Ltd., Lodon Branch 0,00% 15/08/2024				
Shell International Finance BV 0,75% 12/05/2024	EUR	7.000.000	6.921.054	0,81	EUR	5.000.000	4.881.306	0,57	
Toyota Motor Finance Netherlands BV 0,00% 15/01/2024	EUR	1.800.000	1.796.674	0,21	Lloyds Bank Corporate Markets plc 0,00% 17/05/2024				
Toyota Motor Finance Netherlands BV 0,00% 07/02/2024	EUR	10.000.000	9.956.523	1,16	EUR	5.000.000	4.927.061	0,57	
Toyota Motor Finance Netherlands BV 3,38% 13/01/2026	EUR	4.300.000	4.315.523	0,50	EUR	7.000.000	6.984.905	0,81	
<i>Pays-Bas total</i>					Lloyds Bank plc 0,00% 11/07/2024				
			69.430.459	8,10	EUR	3.000.000	2.940.666	0,34	
<i>Norvège (31 décembre 2022: 0,41%)</i>					Mitsubishi Corp. Finance plc 0,00% 01/02/2024				
DNB Bank ASA 0,00% 03/07/2024	EUR	5.000.000	4.903.049	0,57	EUR	14.000.000	13.948.308	1,63	
<i>Norvège total</i>					Mitsubishi Corp. Finance plc 0,00% 17/10/2024				
			4.903.049	0,57	EUR	6.000.000	5.825.410	0,68	
<i>Corée du Sud (31 décembre 2022: 0,11%)</i>					Mizuho International plc 0,00% 03/06/2024				
Kia Corp. 1,00% 16/04/2024	USD	1.500.000	1.339.435	0,16	EUR	12.000.000	11.802.284	1,38	
<i>Corée du Sud total</i>					National Australia Bank Ltd., London Branch 0,00% 07/02/2024				
			1.339.435	0,16	EUR	5.000.000	4.978.868	0,58	
<i>Espagne (31 décembre 2022: 1,19%)</i>					National Westminster Bank plc 0,00% 22/01/2024				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0,00% 29/01/2024	EUR	5.000.000	4.983.175	0,58	EUR	5.000.000	4.986.967	0,58	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0,00% 08/02/2024	EUR	1.000.000	995.543	0,12	National Westminster Bank plc 0,00% 11/09/2024				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0,00% 22/05/2024	EUR	2.000.000	1.968.792	0,23	EUR	5.000.000	4.869.640	0,57	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0,00% 28/06/2024	EUR	1.900.000	1.863.209	0,22	Nationwide Building Society, FRN 4,46% 07/06/2025				
Banco Santander SA, FRN 4,97% 05/05/2024	EUR	5.000.000	5.014.950	0,58	EUR	4.000.000	4.009.984	0,47	
Banco Santander SA, FRN 4,52% 16/01/2025	EUR	5.300.000	5.314.935	0,62	USD	2.727.000	2.395.830	0,28	
<i>Espagne total</i>					Standard Chartered Bank 0,00% 11/01/2024				
			20.140.604	2,35	EUR	6.000.000	5.991.519	0,70	
<i>Suède (31 décembre 2022: 2,01%)</i>					Toronto-Dominion Bank (The), London Branch 0,00% 17/05/2024				
Essity AB 0,00% 02/01/2024	EUR	4.500.000	4.498.041	0,53	EUR	5.000.000	4.925.570	0,57	
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0,00% 17/04/2024	EUR	6.000.000	5.930.082	0,69	UBS AG, London Branch 0,00% 18/06/2024				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0,00% 31/05/2024	EUR	7.000.000	6.887.024	0,80	EUR	7.000.000	6.871.441	0,80	
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0,00% 17/06/2024	EUR	5.000.000	4.910.775	0,57	Woori Bank, London Branch 0,00% 22/01/2024				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0,00% 04/07/2024	EUR	10.000.000	9.805.310	1,14				149.353.424	17,43
Svenska Handelsbanken AB 0,00% 18/01/2024	EUR	12.000.000	11.973.990	1,40	<i>États-Unis (31 décembre 2022: 7,60%)</i>				
Svenska Handelsbanken AB 0,00% 24/01/2024	EUR	9.000.000	8.974.656	1,05	EUR	7.000.000	6.931.680	0,81	
					EUR	10.000.000	9.818.220	1,15	
					EUR	2.000.000	1.997.227	0,23	
					USD	1.150.000	1.031.705	0,12	
					EUR	2.458.000	2.444.727	0,29	
					EUR	6.000.000	5.941.752	0,69	
					EUR	10.000.000	9.956.413	1,16	
					EUR	1.000.000	999.988	0,12	
					USD	2.727.000	2.409.455	0,28	
					EUR	5.000.000	4.988.902	0,58	
					EUR	6.975.000	6.867.724	0,80	
					USD	2.792.000	2.500.298	0,29	
					<i>États-Unis total</i>				
								55.888.091	6,52
					Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise				
								687.656.459	80,23

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Emprunts d'État (31 décembre 2022: 7,27%)				
<i>Canada (31 décembre 2022: 0,00%)</i>				
Export Development Canada 2,88% 19/01/2028	EUR	8.000.000	8.122.960	0,95
<i>Canada total</i>			8.122.960	0,95
<i>France (31 décembre 2022: 0,00%)</i>				
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3,00% 25/05/2028	EUR	7.000.000	7.138.264	0,83
<i>France total</i>			7.138.264	0,83
<i>Suède (31 décembre 2022: 0,00%)</i>				
Kommuninvest I Sverige AB 3,38% 15/03/2027	EUR	7.500.000	7.713.570	0,90
<i>Suède total</i>			7.713.570	0,90
Total des investissements dans les emprunts d'État			22.974.794	2,68
Total des Obligations			781.937.580	91,23

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
EUR	9.778.078	USD	10.703.556	03/01/2024	State Street	88.533	0,01
Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: 0,29%)						88.533	0,01
EUR	9.656.975	USD	10.703.556	05/02/2024	State Street	(19.010)	-
Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: (0,24)%)						(19.010)	-

Contrats futurs sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente EUR	Contrepartie	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	
<i>Royaume-Uni (31 décembre 2022: (0,00)%)</i> 3-Month EURIBOR, 18/03/2024	(200)	EUR	(48.161.250)	Goldman Sachs	(28.750)	(0,01)	
<i>Royaume-Uni total</i>						(28.750)	(0,01)
Perte totale non réalisée sur les contrats financiers à terme (31 décembre 2022: (0,00)%)						(28.750)	(0,01)

	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	782.026.113	91,24
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(47.760)	(0,01)
Trésorerie et marge de trésorerie	1.275.925	0,15
Équivalents de trésorerie		
Organismes de placement collectif (31 décembre 2022: 9,03%)		
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Classe X (TO acc.) (1)	70.920.435	8,27
Trésorerie et équivalents de trésorerie	70.920.435	8,27
Autres actifs et passifs	2.916.784	0,35
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables	857.091.497	100,00

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	41,40
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	0,73
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire autres que ceux admis en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	49,08
Organismes de placement collectif	8,27
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,01
Autres actifs	0,51
Total de l'Actif	100,00

(1) Une partie liée au Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Actions (31 décembre 2022: 99,13%)					<i>Irlande (31 décembre 2022: 0,96%)</i>				
<i>Autriche (31 décembre 2022: 0,00%)</i>					CRH plc	GBP	26.558	1.658.097	0,17
Erste Group Bank AG	EUR	47.919	1.760.065	0,18	DCC plc	GBP	60.763	4.051.670	0,42
<i>Autriche total</i>			1.760.065	0,18	Experian plc	GBP	33.035	1.220.711	0,13
<i>Belgique (31 décembre 2022: 0,94%)</i>					Kingspan Group plc	EUR	110.892	8.693.933	0,89
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	51.826	3.027.675	0,31	<i>Irlande total</i>			15.624.411	1,61
KBC Group NV	EUR	62.348	3.661.075	0,38	<i>Italie (31 décembre 2022: 1,95%)</i>				
<i>Belgique total</i>			6.688.750	0,69	Enel SpA	EUR	370.741	2.495.087	0,26
<i>Danemark (31 décembre 2022: 5,75%)</i>					Ferrari NV	EUR	8.986	2.742.527	0,28
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	458	745.868	0,08	FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	326.187	4.431.250	0,46
Carlsberg A/S 'B'	DKK	53.387	6.064.487	0,62	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	606.375	1.602.952	0,17
DSV A/S	DKK	15.443	2.455.901	0,25	UniCredit SpA	EUR	400.845	9.846.758	1,01
Genmab A/S	DKK	12.285	3.551.404	0,37	<i>Italie total</i>			21.118.574	2,18
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	392.888	36.792.907	3,79	<i>Pays-Bas (31 décembre 2022: 9,13%)</i>				
Vestas Wind Systems A/S	DKK	55.316	1.590.196	0,16	Adyen NV	EUR	2.635	3.073.991	0,32
<i>Danemark total</i>			51.200.763	5,27	Argenx SE	EUR	2.155	740.242	0,08
<i>Finlande (31 décembre 2022: 1,93%)</i>					ASML Holding NV	EUR	50.644	34.524.015	3,55
Kone OYJ 'B'	EUR	97.730	4.413.487	0,45	Heineken NV	EUR	26.835	2.467.210	0,25
Nokia OYJ	EUR	656.015	2.002.158	0,21	ING Groep NV	EUR	230.641	3.119.650	0,32
Nordea Bank Abp	SEK	944.608	10.635.274	1,10	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	136.393	3.548.264	0,36
UPM-Kymmene OYJ	EUR	85.128	2.899.460	0,30	Koninklijke KPN NV	EUR	1.920.589	5.988.396	0,62
<i>Finlande total</i>			19.950.379	2,06	Koninklijke Philips NV	EUR	72.572	1.530.181	0,16
<i>France (31 décembre 2022: 18,80%)</i>					NN Group NV	EUR	188.351	6.733.548	0,69
Air Liquide SA	EUR	95.622	16.840.947	1,73	Prosus NV	EUR	171.613	4.630.977	0,48
AXA SA	EUR	132.500	3.907.425	0,40	Stellantis NV	EUR	462.595	9.781.571	1,01
BNP Paribas SA	EUR	161.851	10.130.254	1,04	Universal Music Group NV	EUR	77.576	2.002.237	0,21
Capgemini SE	EUR	56.904	10.740.630	1,11	Wolters Kluwer NV	EUR	56.948	7.329.208	0,75
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	20.850	1.389.861	0,14	<i>Pays-Bas total</i>			85.469.490	8,80
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	185.005	6.005.262	0,62	<i>Norvège (31 décembre 2022: 0,00%)</i>				
Danone SA	EUR	31.862	1.869.662	0,19	Equinor ASA	NOK	30.484	875.378	0,09
Dassault Systemes SE	EUR	95.196	4.210.995	0,43	<i>Norvège total</i>			875.378	0,09
Engie SA	EUR	635.337	10.113.294	1,04	<i>Espagne (31 décembre 2022: 3,54%)</i>				
EssilorLuxottica SA	EUR	15.357	2.788.831	0,29	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	338.072	2.780.980	0,29
Hermes International SCA	EUR	1.953	3.747.416	0,39	Banco Santander SA	EUR	1.685.047	6.368.635	0,65
Kering SA	EUR	3.609	1.439.991	0,15	Cellnex Telecom SA	EUR	90.474	3.226.303	0,33
Legrand SA	EUR	107.240	10.091.284	1,04	Iberdrola SA	EUR	662.650	7.865.656	0,81
L'Oreal SA	EUR	33.223	14.971.945	1,54	Industria de Diseno Textil SA	EUR	201.168	7.932.054	0,82
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	33.477	24.558.727	2,53	<i>Espagne total</i>			28.173.628	2,90
Orange SA	EUR	544.421	5.609.714	0,58	<i>Suède (31 décembre 2022: 3,04%)</i>				
Pernod Ricard SA	EUR	40.818	6.520.676	0,67	Assa Abloy AB 'B'	SEK	82.024	2.138.924	0,22
Sanofi SA	EUR	86.269	7.743.506	0,80	Atlas Copco AB 'A'	SEK	956.889	14.917.415	1,54
Schneider Electric SE	EUR	102.164	18.571.372	1,91	Boliden AB	SEK	34.023	961.171	0,10
Societe Generale SA	EUR	260.993	6.270.357	0,65	Investor AB 'B'	SEK	159.783	3.351.389	0,35
TotalEnergies SE	EUR	192.671	11.868.534	1,22	Nibe Industrier AB 'B'	SEK	78.489	499.171	0,05
Vinci SA	EUR	118.100	13.427.970	1,38	Sandvik AB	SEK	402.355	7.882.654	0,81
<i>France total</i>			192.818.653	19,85	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	181.270	2.260.075	0,23
<i>Allemagne (31 décembre 2022: 13,42%)</i>					<i>Suède total</i>			32.010.799	3,30
adidas AG	EUR	19.571	3.604.195	0,37	<i>Suisse (31 décembre 2022: 16,41%)</i>				
Allianz SE	EUR	70.645	17.092.558	1,76	ABB Ltd.	CHF	150.707	6.046.249	0,62
BASF SE	EUR	57.108	2.785.728	0,29	Adecco Group AG	CHF	34.509	1.531.830	0,16
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	18.394	1.818.063	0,19	Alcon, Inc.	CHF	29.929	2.113.025	0,22
Covestro AG	EUR	52.113	2.745.313	0,28	Cie Financiere Richemont SA	CHF	75.032	9.341.385	0,96
Delivery Hero SE	EUR	46.925	1.173.594	0,12	DSM-Firmenich AG	EUR	25.445	2.340.940	0,24
Deutsche Boerse AG	EUR	7.449	1.389.239	0,14	Givaudan SA	CHF	589	2.207.177	0,23
Deutsche Post AG	EUR	227.758	10.216.085	1,05	Glencore plc	GBP	755.514	4.116.175	0,42
Deutsche Telekom AG	EUR	475.959	10.352.108	1,07	Julius Baer Group Ltd.	CHF	55.392	2.809.134	0,29
Dr ING hc F Porsche AG, Preference	EUR	54.205	4.330.980	0,45	Lonza Group AG	CHF	20.606	7.839.214	0,81
Henkel AG & Co. KGaA, Preference	EUR	9.493	691.660	0,07	Nestle SA	CHF	325.135	34.100.178	3,51
Infineon Technologies AG	EUR	233.526	8.827.283	0,91	Novartis AG	CHF	184.623	16.853.254	1,73
Mercedes-Benz Group AG	EUR	65.164	4.076.008	0,42	Partners Group Holding AG	CHF	1.523	1.987.030	0,20
Merck KGaA	EUR	7.501	1.080.894	0,11	Roche Holding AG	CHF	95.543	25.125.893	2,59
MTU Aero Engines AG	EUR	9.432	1.841.598	0,19	Sandoz Group AG	CHF	36.355	1.058.122	0,11
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	23.021	8.635.177	0,89	Schindler Holding AG	CHF	10.577	2.392.465	0,25
RWE AG	EUR	258.273	10.635.682	1,09	SGS SA	CHF	62.708	4.892.651	0,50
SAP SE	EUR	83.224	11.608.084	1,20	Sika AG	CHF	22.990	6.767.956	0,70
Siemens AG	EUR	92.584	15.731.873	1,62	Straumann Holding AG	CHF	10.581	1.543.228	0,16
Symrise AG 'A'	EUR	29.713	2.960.603	0,30	UBS Group AG	CHF	269.457	7.564.387	0,78
Volkswagen AG, Preference	EUR	8.989	1.004.970	0,10	Zurich Insurance Group AG	CHF	20.522	9.703.338	1,00
Vonovia SE	EUR	72.300	2.063.442	0,21	<i>Suisse total</i>			150.333.631	15,48
Zalando SE	EUR	66.917	1.435.370	0,15	<i>Royaume-Uni (31 décembre 2022: 23,26%)</i>				
<i>Allemagne total</i>			126.100.507	12,98	3i Group plc	GBP	379.923	10.614.700	1,09
<i>Hong Kong (31 décembre 2022: 0,00%)</i>					Anglo American plc	GBP	105.985	2.410.240	0,25
Prudential plc	GBP	525.428	5.379.626	0,55	Ashtead Group plc	GBP	16.766	1.056.814	0,11
<i>Hong Kong total</i>			5.379.626	0,55	AstraZeneca plc	GBP	183.635	22.463.564	2,31
					Barclays plc	GBP	3.819.858	6.778.981	0,70
					Berkeley Group Holdings plc	GBP	106.075	5.738.759	0,59
					BP plc	GBP	2.905.814	15.631.866	1,61

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Centrica plc	GBP	1.333.998	2.165.271	0,22
Compass Group plc	GBP	109.240	2.705.383	0,28
Diageo plc	GBP	322.568	10.631.556	1,10
GSK plc	GBP	589.267	9.861.827	1,02
HSBC Holdings plc	GBP	1.306.779	9.583.740	0,99
InterContinental Hotels Group plc	GBP	85.408	6.988.148	0,72
Intertek Group plc	GBP	75.965	3.722.296	0,38
Lloyds Banking Group plc	GBP	13.774.854	7.584.270	0,78
London Stock Exchange Group plc	GBP	15.793	1.690.243	0,17
National Grid plc	GBP	166.218	2.029.463	0,21
Next plc	GBP	43.540	4.079.010	0,42
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	109.897	6.873.888	0,71
RELX plc	GBP	389.839	13.991.459	1,44
Rio Tinto plc	GBP	196.558	13.251.640	1,36
Shell plc	GBP	901.847	26.763.119	2,76
SSE plc	GBP	460.770	9.869.144	1,02
Standard Chartered plc	GBP	939.082	7.224.140	0,74
Taylor Wimpey plc	GBP	1.659.467	2.816.119	0,29
Tesco plc	GBP	1.806.258	6.055.406	0,62
Unilever plc	GBP	232.577	10.199.237	1,05
<i>Royaume-Uni total</i>			222.780.283	22,94
Total des investissements en actions			<u>960.284.937</u>	<u>98,88</u>

			Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Liquidités			960.284.937	98,88
Équivalents de trésorerie			1.057.824	0,11
Organismes de placement collectif (31 décembre 2022: 0,64%)				
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Classe X (TO acc.) (1)	Devise	Quantité/ Valeur nominale		
	EUR	590	6.008.943	0,62
Trésorerie et équivalents de trésorerie			6.008.943	0,62
Autres actifs et passifs			3.838.166	0,39
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables			<u>971.189.870</u>	<u>100,00</u>

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,20
Organismes de placement collectif	0,61
Autres actifs	1,19
Total de l'Actif	<u>100,00</u>

(1) Une partie liée au Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Actions (31 décembre 2022: 99,28%)					Volkswagen AG, Preference	EUR	3.959	442.616	0,29
<i>Autriche (31 décembre 2022: 0,45%)</i>					Vonovia SE	EUR	13.127	374.645	0,24
Erste Group Bank AG	EUR	14.091	517.562	0,34	Zalando SE	EUR	14.101	302.466	0,20
<i>Autriche total</i>			517.562	0,34	<i>Allemagne total</i>			38.950.810	25,37
<i>Belgique (31 décembre 2022: 2,01%)</i>					<i>Irlande (31 décembre 2022: 1,65%)</i>				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	22.299	1.302.708	0,85	Flutter Entertainment plc	EUR	2.943	470.880	0,31
KBC Group NV	EUR	13.571	796.889	0,52	Kerry Group plc 'A'	EUR	3.076	241.958	0,16
UCB SA	EUR	3.817	301.161	0,19	Kingspan Group plc	EUR	18.922	1.483.485	0,96
<i>Belgique total</i>			2.400.758	1,56	<i>Irlande total</i>			2.196.323	1,43
<i>Finlande (31 décembre 2022: 2,64%)</i>					<i>Italie (31 décembre 2022: 5,06%)</i>				
Kone OYJ 'B'	EUR	31.046	1.402.037	0,91	Assicurazioni Generali SpA	EUR	19.202	366.854	0,24
Neste OYJ	EUR	7.537	242.767	0,16	Davide Campari-Milano NV	EUR	57.006	582.316	0,38
Nokia OYJ	EUR	49.631	151.474	0,10	Enel SpA	EUR	191.684	1.290.033	0,84
Nordea Bank Abp	EUR	167.378	1.878.986	1,23	ENI SpA	EUR	42.198	647.655	0,42
Sampo OYJ 'A'	EUR	7.351	291.173	0,19	Ferrari NV	EUR	3.525	1.075.830	0,70
UPM-Kymmene OYJ	EUR	37.552	1.279.021	0,83	FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	64.953	882.387	0,57
Wartsila OYJ Abp	EUR	36.305	476.503	0,31	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	334.073	883.122	0,58
<i>Finlande total</i>			5.721.961	3,73	Prysmian SpA	EUR	11.779	484.941	0,32
<i>France (31 décembre 2022: 36,63%)</i>					UniCredit SpA	EUR	95.773	2.352.664	1,53
Accor SA	EUR	2.660	92.036	0,06	<i>Italie total</i>			8.565.802	5,58
Air Liquide SA	EUR	23.030	4.056.044	2,64	<i>Luxembourg (31 décembre 2022: 0,47%)</i>				
AXA SA	EUR	55.278	1.630.148	1,06	ArcelorMittal SA	EUR	8.941	229.560	0,15
BioMerieux	EUR	7.125	716.775	0,47	<i>Luxembourg total</i>			229.560	0,15
BNP Paribas SA	EUR	43.319	2.711.336	1,77	<i>Pays-Bas (31 décembre 2022: 16,37%)</i>				
Capgemini SE	EUR	11.197	2.113.434	1,38	Adyen NV	EUR	761	887.783	0,58
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	11.034	735.526	0,48	Argenx SE	EUR	1.585	544.447	0,35
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	41.788	1.356.439	0,88	ASM International NV	EUR	627	294.659	0,19
Credit Agricole SA	EUR	14.186	182.318	0,12	ASML Holding NV	EUR	14.299	9.747.628	6,35
Danone SA	EUR	13.402	786.429	0,51	Heineken NV	EUR	16.453	1.512.689	0,99
Dassault Systemes SE	EUR	27.221	1.204.121	0,78	ING Groep NV	EUR	91.127	1.232.584	0,80
Edenred SE	EUR	7.672	415.362	0,27	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	38.929	1.012.738	0,66
Engie SA	EUR	132.388	2.107.352	1,37	Koninklijke KPN NV	EUR	417.165	1.300.720	0,85
EssilorLuxottica SA	EUR	7.043	1.279.009	0,83	Koninklijke Philips NV	EUR	22.509	474.602	0,31
Getlink SE	EUR	7.764	128.611	0,08	NN Group NV	EUR	37.314	1.333.975	0,87
Hermes International SCA	EUR	868	1.665.518	1,08	Prosus NV	EUR	50.428	1.360.799	0,89
Kering SA	EUR	2.430	969.570	0,63	QIAGEN NV	EUR	6.754	266.108	0,17
Legrand SA	EUR	21.457	2.019.104	1,32	Stellantis NV	EUR	128.145	2.710.267	1,77
L'Oreal SA	EUR	8.674	3.908.938	2,55	Universal Music Group NV	EUR	15.579	402.094	0,26
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	9.984	7.324.262	4,77	Wolters Kluwer NV	EUR	16.521	2.126.253	1,38
Orange SA	EUR	122.103	1.258.149	0,82	<i>Pays-Bas total</i>			25.207.346	16,42
Pernod Ricard SA	EUR	9.517	1.520.341	0,99	<i>Portugal (31 décembre 2022: 0,20%)</i>				
Publicis Groupe SA	EUR	3.209	269.556	0,18	EDP - Energias de Portugal SA	EUR	36.890	168.034	0,11
Sanofi SA	EUR	40.819	3.663.913	2,39	<i>Portugal total</i>			168.034	0,11
Sartorius Stedim Biotech	EUR	759	181.781	0,12	<i>Espagne (31 décembre 2022: 7,13%)</i>				
Schneider Electric SE	EUR	23.716	4.311.095	2,81	Amadeus IT Group SA	EUR	8.732	566.532	0,37
Societe Generale SA	EUR	56.707	1.362.386	0,89	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	143.096	1.177.108	0,77
STMicroelectronics NV	EUR	10.924	494.256	0,32	Banco Santander SA	EUR	557.272	2.106.210	1,37
TotalEnergies SE	EUR	87.508	5.390.493	3,51	CaixaBank SA	EUR	39.416	146.864	0,10
Veolia Environnement SA	EUR	27.766	792.997	0,52	Cellnex Telecom SA	EUR	28.073	1.001.083	0,65
Vinci SA	EUR	26.093	2.966.774	1,93	Iberdrola SA	EUR	186.951	2.219.108	1,45
<i>France total</i>			57.614.073	37,53	Industria de Diseno Textil SA	EUR	55.844	2.201.929	1,43
<i>Allemagne (31 décembre 2022: 25,88%)</i>					Repsol SA	EUR	12.573	169.107	0,11
adidas AG	EUR	5.118	942.531	0,61	<i>Espagne total</i>			9.587.941	6,25
Allianz SE	EUR	17.077	4.131.780	2,69	<i>Suisse (31 décembre 2022: 0,31%)</i>				
BASF SE	EUR	18.874	920.674	0,60	DSM-Firmenich AG	EUR	7.053	648.876	0,42
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	4.734	477.092	0,31	<i>Suisse total</i>			648.876	0,42
Brenntag SE	EUR	12.699	1.056.811	0,69	<i>Royaume-Uni (31 décembre 2022: 0,48%)</i>				
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	4.613	455.949	0,30	Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	3.694	223.182	0,15
Covestro AG	EUR	6.037	318.029	0,21	<i>Royaume-Uni total</i>			223.182	0,15
Delivery Hero SE	EUR	9.972	249.400	0,16	Total des investissements en actions			152.032.228	99,04
Deutsche Boerse AG	EUR	9.976	1.860.524	1,21					
Deutsche Post AG	EUR	53.381	2.394.405	1,56					
Deutsche Telekom AG	EUR	120.788	2.627.139	1,71					
Dr ING hc F Porsche AG, Preference	EUR	10.325	824.967	0,54					
E.ON SE	EUR	41.424	503.302	0,33					
Fresenius Medical Care AG	EUR	3.223	122.345	0,08					
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	13.665	383.577	0,25					
Infineon Technologies AG	EUR	64.690	2.445.282	1,59					
Mercedes-Benz Group AG	EUR	24.642	1.541.357	1,00					
Merck KGaA	EUR	8.653	1.246.897	0,81					
MTU Aero Engines AG	EUR	3.375	658.969	0,43					
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	6.040	2.265.604	1,48					
RWE AG	EUR	49.485	2.037.792	1,33					
SAP SE	EUR	29.759	4.150.785	2,70					
Siemens AG	EUR	29.480	5.009.242	3,26					
Siemens Energy AG	EUR	12.115	145.380	0,10					
Siemens Healthineers AG	EUR	9.600	504.960	0,33					
Symrise AG 'A'	EUR	5.583	556.290	0,36					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Classe CHF Hedged (acc)*							
CHF	197.174	EUR	208.231	03/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	3.846	-
CHF	19.273.925	EUR	20.052.783	03/01/2024	BNP Paribas	677.908	0,44
CHF	247.680	EUR	262.835	03/01/2024	Citibank NA	3.566	-
CHF	123.894	EUR	130.485	03/01/2024	Citibank NA	2.773	-
CHF	101.651	EUR	106.963	03/01/2024	Citibank NA	2.370	-
CHF	102.299	EUR	108.755	03/01/2024	Citibank NA	1.276	-
CHF	137.930	EUR	143.222	03/01/2024	Goldman Sachs	5.133	0,01
CHF	160.946	EUR	170.526	03/01/2024	HSBC	2.585	-
CHF	162.386	EUR	171.884	03/01/2024	State Street	2.776	-
EUR	22.079.267	CHF	20.507.886	03/01/2024	State Street	21.350	0,02
Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: 0,00%)						723.583	0,47
Classe CHF Hedged (acc)*							
CHF	20.507.886	EUR	22.122.035	02/02/2024	State Street	(19.210)	(0,01)
EUR	144.267	CHF	133.882	02/02/2024	Goldman Sachs	(27)	-
Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: (0,00)%)						(19.237)	(0,01)

*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

	Juste valeur EUR	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	152.755.811	99,51
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(19.237)	(0,01)
Liquidités	206.476	0,13
Équivalents de trésorerie		
	Devise	Quantité/ Valeur nominale
Organismes de placement collectif (31 décembre 2022: 0,53%)		
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Classe X (TO acc.) (1)	EUR	69
		697.814
Trésorerie et équivalents de trésorerie		697.814
Autres actifs et passifs		(133.380)
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables		153.507.484
		100,00

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	88,59
Organismes de placement collectif	0,41
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,42
Autres actifs	10,58
Total de l'Actif	100,00

(1) Une partie liée au Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Actions (31 décembre 2022: 98,77%)									
<i>Brésil (31 décembre 2022: 5,12%)</i>									
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	966.143	2.893.894	0,25	Imeik Technology Development Co. Ltd. 'A'	CNH	7.900	326.547	0,03
Banco Bradesco SA, Preference	BRL	169.224	595.364	0,05	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	12.525.000	6.127.322	0,52
Banco do Brasil SA	BRL	309.055	3.524.077	0,30	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	655.400	2.462.145	0,21
Centrais Elétricas Brasileiras SA	BRL	338.591	2.957.513	0,25	JA Solar Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	257.700	749.873	0,06
Compania Energetica de Minas Gerais, Preference	BRL	499.366	1.180.155	0,10	JD Health International, Inc.	HKD	143.150	716.800	0,06
Gerdau SA, Preference	BRL	736.929	3.604.544	0,31	JD.com, Inc. 'A'	HKD	540.535	7.787.641	0,67
Itau Unibanco Holding SA, Preference	BRL	885.370	6.191.539	0,53	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	223.400	1.715.517	0,15
Itausa SA, Preference	BRL	1.475.601	3.150.112	0,27	Jiumaojiu International Holdings Ltd.	HKD	164.000	128.116	0,01
Localiza Rent a Car SA	BRL	363.025	4.753.045	0,41	Kanzhun Ltd. ADR	USD	52.314	868.936	0,07
Localiza Rent a Car SA, Rights	BRL	1.302	5.361	0,00	KE Holdings, Inc. ADR	USD	43.593	706.643	0,06
Lojas Renner SA	BRL	799.647	2.867.641	0,25	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	1.203.000	1.753.224	0,15
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	209.762	1.747.317	0,15	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	19.100	4.629.750	0,40
Petroleo Brasileiro SA, Preference	BRL	1.698.179	13.018.813	1,11	Lenovo Group Ltd.	HKD	1.610.000	2.251.532	0,19
Raia Drogasil SA	BRL	684.380	4.142.122	0,35	Li Auto, Inc. 'A'	HKD	31.500	593.407	0,05
Suzano SA	BRL	376.598	4.312.860	0,37	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	705.900	2.270.189	0,19
TIM SA ADR	USD	184.360	3.405.129	0,29	Meituan 'B'	HKD	977.680	10.254.400	0,88
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S/A	BRL	153.637	1.213.889	0,10	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	214.200	1.643.365	0,14
Vale SA	BRL	707.404	11.242.504	0,96	Minth Group Ltd.	HKD	340.000	687.093	0,06
WEG SA	BRL	614.779	4.671.338	0,40	Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	205.997	1.699.911	0,15
					NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	350.272	1.097.951	0,09
<i>Brésil total</i>			75.477.217	6,45	NetEase, Inc.	HKD	473.720	8.529.757	0,73
					NIO, Inc. 'A'	HKD	98.380	927.287	0,08
<i>Chili (31 décembre 2022: 0,29%)</i>					Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNH	40.700	397.878	0,03
Banco Santander Chile ADR	USD	154.611	3.013.368	0,26	PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	5.582.000	3.688.664	0,32
					PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	2.764.000	3.284.851	0,28
<i>Chili total</i>			3.013.368	0,26	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	1.394.700	1.839.204	0,16
					Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1.816.000	8.221.193	0,70
<i>Chine (31 décembre 2022: 31,73%)</i>					Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'H'	HKD	3.474.000	1.659.466	0,14
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CNH	313.890	697.377	0,06	Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNH	151.532	862.298	0,07
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	2.997.040	29.016.427	2,48	Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'A'	CNH	177.836	1.218.773	0,10
Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNH	61.500	189.839	0,02	Shanghai Liangxin Electrical Co. Ltd. 'A'	CNH	469.400	582.086	0,05
Angel Yeast Co. Ltd. 'A'	CNH	296.900	1.466.863	0,13	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	75.400	3.077.162	0,26
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	253.400	2.458.209	0,21	Shenzhen Transnion Holdings Co. Ltd. 'A'	CNH	34.427	669.143	0,06
Baidu, Inc. ADR	USD	54.192	6.453.725	0,55	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	200.500	2.064.429	0,18
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	10.526.000	4.017.068	0,34	Silergy Corp.	TWD	166.000	2.704.420	0,23
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	CNH	2.715.400	2.261.372	0,19	Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNH	120.760	807.430	0,07
BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	5.062.000	2.772.491	0,24	StarPower Semiconductor Ltd. 'A'	CNH	22.100	561.764	0,05
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	116.500	3.198.750	0,27	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	64.800	587.956	0,05
CGN Power Co. Ltd. 'H'	HKD	7.108.000	1.856.980	0,16	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	CNH	35.840	651.861	0,06
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	160.200	783.384	0,07	Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.190.800	44.773.854	3,83
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	21.332.000	12.703.229	1,09	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	718.000	875.369	0,07
China International Capital Corp. Ltd. 'H'	HKD	728.400	1.069.016	0,09	Trip.com Group Ltd. ADR	USD	94.274	3.394.807	0,29
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	1.613.000	2.090.473	0,18	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	229.900	2.480.257	0,21
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	1.830.000	1.387.402	0,12	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	130.900	2.579.358	0,22
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	181.400	708.725	0,06	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H'	HKD	308.394	3.137.830	0,27
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1.339.500	4.665.962	0,40	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	HKD	820.500	3.110.283	0,27
China Oilfield Services Ltd. 'H'	HKD	1.752.000	1.790.468	0,15	Xiaomi Corp. 'B'	HKD	525.400	1.049.649	0,09
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	985.600	1.989.237	0,17	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	1.350.000	788.367	0,07
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	5.236.000	2.742.537	0,23	XPeng, Inc. 'A'	HKD	55.802	405.193	0,03
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	HKD	253.800	905.204	0,08	XPeng, Inc. ADR 'A'	USD	79.877	1.165.405	0,10
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	1.344.000	1.242.699	0,11	Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd. 'A'	CNH	105.300	592.115	0,05
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	731.400	2.397.393	0,20	Yum China Holdings, Inc.	HKD	45.950	1.954.856	0,17
Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'	CNH	93.000	867.883	0,07	Yum China Holdings, Inc.	USD	64.571	2.739.747	0,23
Chongqing Fuling Zhacai Group Co. Ltd. 'A'	CNH	764.470	1.534.179	0,13	Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	165.500	1.189.315	0,10
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	58.400	1.338.986	0,11	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. 'A'	CNH	283.300	1.754.164	0,15
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	260.000	224.754	0,02	Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A'	CNH	505.400	1.027.040	0,09
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	1.124.000	1.045.039	0,09	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNH	118.600	1.880.618	0,16
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	356.500	2.625.167	0,22	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	699.800	1.998.520	0,17
Flat Glass Group Co. Ltd. 'A'	CNH	104.200	390.717	0,03	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2.724.000	4.437.351	0,38
Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	588.000	521.889	0,04	ZTO Express Cayman, Inc.	HKD	50.200	1.041.474	0,09
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNH	247.457	1.318.849	0,11	<i>Chine total</i>			290.184.363	24,80
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNH	635.500	1.349.431	0,12	<i>Colombie (31 décembre 2022: 0,13%)</i>				
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	HKD	664.400	3.233.276	0,28	Bancolombia SA ADR	USD	42.470	1.306.802	0,11
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. 'H'	HKD	121.400	458.638	0,04	Ecopetrol SA ADR	USD	131.784	1.570.865	0,14
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A'	CNH	169.100	1.485.912	0,13	<i>Colombie total</i>			2.877.667	0,25
H World Group Ltd.	HKD	925.000	3.109.572	0,27	<i>Chypre (31 décembre 2022: 0,00%) (1)</i>				
H World Group Ltd. ADR	USD	13.658	456.724	0,04	TCS Group Holding plc GDR*	USD	15.161	5.458	-
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	1.434.200	4.049.934	0,35	<i>Chypre total</i>			5.458	-
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNH	280.828	774.578	0,07					
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	248.600	964.989	0,08					
Huatai Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	498.600	629.591	0,05					
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	606.743	1.387.211	0,12					
Hundsun Technologies, Inc. 'A'	CNH	91.770	370.658	0,03					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Grèce (31 décembre 2022: 0,48%)</i>					<i>Koweït (31 décembre 2022: 0,28%)</i>				
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	158.135	2.253.421	0,19	National Bank of Kuwait SAKP	KWD	893.871	2.600.881	0,22
OPAP SA	EUR	93.807	1.592.700	0,14					
					<i>Koweït total</i>			2.600.881	0,22
<i>Grèce total</i>			3.846.121	0,33	<i>Malaisie (31 décembre 2022: 1,23%)</i>				
<i>Hong Kong (31 décembre 2022: 1,35%)</i>					<i>CIMB Group Holdings Bhd.</i>				
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	1.424.000	2.509.331	0,22		MYR	2.022.300	2.574.637	0,22
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	360.900	1.183.195	0,10	Malayan Banking Bhd.	MYR	729.100	1.410.598	0,12
China Resources Land Ltd.	HKD	1.040.000	3.729.246	0,32	Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	1.618.600	2.522.128	0,21
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	2.648.000	2.387.373	0,20	Public Bank Bhd.	MYR	4.760.353	4.444.377	0,38
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	184.000	2.192.622	0,19	Tenaga Nasional Bhd.	MYR	892.700	1.950.535	0,17
					<i>Malaisie total</i>			12.902.275	1,10
<i>Hong Kong total</i>			12.001.767	1,03	<i>Mexique (31 décembre 2022: 2,95%)</i>				
<i>Hongrie (31 décembre 2022: 0,41%)</i>					<i>America Movil SAB de CV</i>				
OTP Bank Nyrt	HUF	81.337	3.714.173	0,32		MXN	4.609.438	4.284.304	0,37
Richter Gedeon Nyrt	HUF	74.313	1.879.273	0,16	Cemex SAB de CV, Preference	MXN	2.494.913	1.946.193	0,17
					Fomento Economico Mexicano SAB de CV				
<i>Hongrie total</i>			5.593.446	0,48	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	198.673	3.494.331	0,30
<i>Inde (31 décembre 2022: 13,59%)</i>					<i>Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'</i>				
Aarti Industries Ltd.	INR	163.806	1.279.326	0,11		MXN	112.701	3.320.835	0,28
ABB India Ltd.	INR	26.345	1.477.087	0,13	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	680.713	6.877.675	0,59
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	48.695	3.340.206	0,28	Grupo Mexico SAB de CV	MXN	928.442	5.174.428	0,44
Ashok Leyland Ltd.	INR	1.238.178	2.695.419	0,23	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	992.884	2.230.904	0,19
Asian Paints Ltd.	INR	41.577	1.697.280	0,14	Regional SAB de CV	MXN	219.182	2.101.802	0,18
Aurobindo Pharma Ltd.	INR	80.808	1.054.021	0,09	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	1.381.285	5.823.020	0,50
Axis Bank Ltd.	INR	456.594	6.039.543	0,52					
Bajaj Auto Ltd.	INR	72.094	5.891.325	0,50	<i>Mexique total</i>			37.881.065	3,24
Bajaj Finance Ltd.	INR	30.375	2.668.324	0,23	<i>Panama (31 décembre 2022: 0,00%)</i>				
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	INR	121.969	661.045	0,06	Copa Holdings SA 'A'	USD	12.174	1.294.218	0,11
Bharti Airtel Ltd.	INR	188.741	2.336.191	0,20					
Biocon Ltd.	INR	372.994	1.118.797	0,09	<i>Panama total</i>			1.294.218	0,11
Britannia Industries Ltd.	INR	74.073	4.754.131	0,41	<i>Pérou (31 décembre 2022: 0,41%)</i>				
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	147.006	797.976	0,07	Credicorp Ltd.	USD	32.318	4.845.438	0,41
Cipla Ltd.	INR	76.375	1.147.225	0,10					
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	22.429	681.020	0,06	<i>Pérou total</i>			4.845.438	0,41
Container Corp. Of India Ltd.	INR	148.073	1.526.751	0,13	<i>Philippines (31 décembre 2022: 0,19%)</i>				
Dabur India Ltd.	INR	255.326	1.707.978	0,15	Ayala Land, Inc.	PHP	2.367.000	1.472.562	0,13
Divi's Laboratories Ltd.	INR	13.424	630.437	0,05	BDO Unibank, Inc.	PHP	501.200	1.181.158	0,10
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	61.695	4.303.108	0,37					
Eicher Motors Ltd.	INR	109.590	5.441.719	0,46	<i>Philippines total</i>			2.653.720	0,23
GAIL India Ltd.	INR	1.126.419	2.195.613	0,19	<i>Pologne (31 décembre 2022: 0,62%)</i>				
Godrej Properties Ltd.	INR	105.489	2.544.248	0,22	Dino Polska SA	PLN	15.778	1.848.541	0,16
HCL Technologies Ltd.	INR	125.696	2.218.198	0,19	Powszechny Zakład Ubezpieczen SA	PLN	191.881	2.306.622	0,19
HDFC Bank Ltd.	INR	610.271	12.526.089	1,07					
HDFC Bank Ltd. ADR	USD	12.606	845.989	0,07	<i>Pologne total</i>			4.155.163	0,35
HDFC Life Insurance Co. Ltd.	INR	423.863	3.291.527	0,28	<i>Qatar (31 décembre 2022: 0,69%)</i>				
Hindalco Industries Ltd.	INR	287.012	2.119.468	0,18	Industries Qatar QSC	QAR	659.114	2.335.230	0,20
Hindustan Unilever Ltd.	INR	229.740	7.337.213	0,63	Qatar National Bank QPSC	QAR	1.040.276	4.585.671	0,39
ICIIC Bank Ltd.	INR	1.015.503	12.184.022	1,04					
ICIIC Prudential Life Insurance Co. Ltd.	INR	102.552	659.453	0,06	<i>Qatar total</i>			6.920.901	0,59
Infosys Ltd. ADR	USD	700.201	12.869.694	1,10	<i>Russie (31 décembre 2022: 0,01%)</i>				
InterGlobe Aviation Ltd.	INR	38.534	1.368.379	0,12	Gazprom PJSC*	RUB	86.650	2.307	-
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	335.531	7.677.229	0,66	Gazprom PJSC ADR*	USD	495.662	26.270	0,01
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	57.004	7.057.087	0,60	LUKOIL PJSC*	RUB	4.457	2.569	-
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	123.385	1.017.165	0,09	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC*	USD	740.299	4.326	-
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	INR	726.509	1.794.146	0,15	MMC Norilsk Nickel PJSC*	RUB	617	1.380	-
Page Industries Ltd.	INR	1.213	562.669	0,05	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR*	USD	87.452	20.048	-
Petronet LNG Ltd.	INR	906.992	2.427.874	0,21	Novatek PJSC*	RUB	1.090	155	-
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	1.899.853	5.402.956	0,46	Novatek PJSC*	USD	37.183	5.703	-
Reliance Industries Ltd.	INR	586.578	18.235.896	1,56	Rosneft Oil Co. PJSC GDR*	USD	12.116	527	-
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	717.700	876.277	0,07	Sberbank of Russia PJSC*	RUB	49.180	718	-
Shriram Finance Ltd.	INR	167.275	4.132.236	0,35	Sberbank of Russia PJSC*	USD	736.940	17.566	-
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	198.189	9.050.406	0,77	Severstal PAO GDR*	USD	69.708	11.153	-
Tata Consumer Products Ltd.	INR	196.658	2.573.620	0,22	Tatneft PJSC ADR*	USD	9.472	2.833	-
Tata Steel Ltd.	INR	518.517	868.622	0,07	X5 Retail Group NV GDR*	USD	45.164	5.451	-
UltraTech Cement Ltd.	INR	48.842	6.152.576	0,53					
UPL Ltd.	INR	459.930	3.247.995	0,28	<i>Russie total</i>			101.006	0,01
WNS Holdings Ltd. ADR	USD	7.279	460.033	0,04	<i>Arabie saoudite (31 décembre 2022: 3,57%)</i>				
<i>Inde total</i>			182.945.589	15,64	Al Rajhi Bank	SAR	470.103	10.906.390	0,93
<i>Indonésie (31 décembre 2022: 1,85%)</i>					Alinma Bank	SAR	320.222	3.308.961	0,28
Astra International Tbk. PT	IDR	6.032.700	2.213.727	0,19	Almarai Co. JSC	SAR	156.749	2.349.145	0,20
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	14.477.300	8.838.515	0,76	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	SAR	7.633	577.665	0,05
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	3.418.800	1.343.362	0,11	Etihad Etisalat Co.	SAR	200.099	2.635.971	0,23
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	20.305.513	7.550.111	0,65	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAR	60.081	2.214.185	0,19
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	20.180.500	5.177.176	0,44	Saudi Arabian Mining Co.	SAR	121.993	1.436.264	0,12
<i>Indonésie total</i>			25.122.891	2,15	Saudi Arabian Oil Co.	SAR	496.663	4.377.257	0,37
<i>Irlande (31 décembre 2022: 0,00%)</i>					Saudi Basic Industries Corp.	SAR	236.837	5.260.939	0,45
PDD Holdings, Inc. ADR	USD	99.753	14.594.861	1,25	Saudi National Bank (The)	SAR	812.133	8.381.212	0,72
<i>Irlande total</i>			14.594.861	1,25	Saudi Telecom Co.	SAR	445.767	4.808.340	0,41
					<i>Arabie saoudite total</i>			46.256.329	3,95

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Singapour (31 décembre 2022: 0,11%)</i>									
BOC Aviation Ltd.	HKD	141.300	1.080.304	0,09	President Chain Store Corp.	TWD	257.000	2.256.773	0,19
					Quanta Computer, Inc.	TWD	711.000	5.200.942	0,45
<i>Singapour total</i>			1.080.304	0,09	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	280.000	4.301.657	0,37
<i>Afrique du Sud (31 décembre 2022: 4,11%)</i>									
Absa Group Ltd.	ZAR	185.727	1.662.631	0,14	Taiwan Semiconductor Co. Ltd.	TWD	4.216.000	81.461.299	6,96
Bid Corp. Ltd.	ZAR	169.268	3.949.047	0,34	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	18.969	1.972.776	0,17
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	239.615	3.305.672	0,28	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	1.889.000	4.585.474	0,39
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	38.298	4.243.638	0,36	United Microelectronics Corp.	TWD	1.889.000	3.237.530	0,28
Clicks Group Ltd.	ZAR	238.249	4.243.340	0,36	Vanguard International Semiconductor Corp.				
Discovery Ltd.	ZAR	139.334	1.094.710	0,10	Wiwynn Corp.	TWD	42.071	2.501.737	0,21
FirstRand Ltd.	ZAR	1.288.190	5.178.119	0,44	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4.451.851	4.003.554	0,34
Foschini Group Ltd. (The)	ZAR	99.393	603.070	0,05					
Gold Fields Ltd.	ZAR	98.435	1.495.189	0,13	<i>Taiwan total</i>			185.046.337	15,82
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	213.310	1.064.596	0,09	<i>Thaïlande (31 décembre 2022: 2,69%)</i>				
MTN Group Ltd.	ZAR	505.147	3.190.402	0,27	Airports of Thailand PCL NVDR	THB	1.620.000	2.835.860	0,24
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	29.193	4.993.340	0,43	Bangkok Bank PCL NVDR	THB	246.800	1.131.596	0,10
Sanlam Ltd.	ZAR	537.306	2.138.941	0,18	CP ALL PCL	THB	648.200	1.063.479	0,09
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	125.096	1.881.485	0,16	Indorama Ventures PCL NVDR	THB	1.248.300	996.592	0,09
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	442.079	5.030.575	0,43	Kasikornbank PCL NVDR	THB	526.900	2.083.982	0,18
Vodacom Group Ltd.	ZAR	173.391	1.005.028	0,09	PTT Exploration & Production PCL NVDR	THB	851.400	3.729.123	0,32
			45.079.783	3,85	PTT Global Chemical PCL NVDR	THB	1.374.600	1.550.490	0,13
<i>Afrique du Sud total</i>									
					PTT PCL NVDR	THB	2.157.400	2.259.637	0,19
<i>Corée du Sud (31 décembre 2022: 12,04%)</i>									
BGF retail Co. Ltd.	KRW	10.401	1.060.371	0,09	SCB X PCL NVDR	THB	577.700	1.794.073	0,15
Coway Co. Ltd.	KRW	28.798	1.279.017	0,11	SCG Packaging PCL NVDR	THB	975.100	1.028.451	0,09
Hana Financial Group, Inc.	KRW	148.221	4.994.791	0,43	Siam Cement PCL (The) NVDR	THB	368.600	3.304.522	0,28
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	29.027	1.023.236	0,09	Thai Oil PCL NVDR	THB	1.414.543	2.227.545	0,19
HL Mando Co. Ltd.	KRW	29.197	892.074	0,08	Thai Union Group PCL NVDR	THB	2.328.100	1.023.116	0,09
Hotel Shilla Co. Ltd.	KRW	10.431	529.690	0,04					
Hugel, Inc.	KRW	10.826	1.255.846	0,11	<i>Thaïlande total</i>			25.028.466	2,14
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	22.693	3.374.260	0,29	<i>Turquie (31 décembre 2022: 0,00%)</i>				
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	45.286	1.090.043	0,09	BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	149.865	1.526.102	0,13
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	32.837	6.042.681	0,52	Ford Otomotiv Sanayi A/S	TRY	34.944	874.961	0,08
Hyundai Motor Co.	KRW	27.179	4.294.531	0,37	KOC Holding A/S	TRY	222.159	1.066.640	0,09
KakaoBank Corp.	KRW	59.794	1.323.184	0,11					
KB Financial Group, Inc.	KRW	115.756	4.862.489	0,42	<i>Turquie total</i>			3.467.703	0,30
KIWOOM Securities Co. Ltd.	KRW	16.390	1.266.251	0,11	<i>Émirats arabes unis (31 décembre 2022: 0,85%)</i>				
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	97.993	1.818.490	0,16	Dubai Islamic Bank PJSC	AED	1.371.387	2.135.820	0,18
LG Chem Ltd.	KRW	15.532	6.017.911	0,51	Emaar Properties PJSC	AED	2.710.322	5.844.599	0,50
LG Energy Solution Ltd.	KRW	5.388	1.788.470	0,15	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	291.418	1.558.355	0,13
Lotte Chemical Corp.	KRW	12.089	1.438.027	0,12	First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	422.840	1.607.201	0,14
NAVER Corp.	KRW	37.406	6.505.896	0,56					
NCSOFT Corp.	KRW	8.932	1.667.945	0,14	<i>Émirats arabes unis total</i>			11.145.975	0,95
Orion Corp.	KRW	12.391	1.117.008	0,10	<i>Royaume-Uni (31 décembre 2022: 0,63%)</i>				
POSCO Holdings, Inc.	KRW	12.751	4.945.356	0,42	Anglogold Ashanti plc	ZAR	72.487	1.400.827	0,12
Samsung Biologics Co. Ltd.	KRW	7.477	4.412.237	0,38					
Samsung C&T Corp.	KRW	14.458	1.453.770	0,12	<i>Royaume-Uni total</i>			1.400.827	0,12
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	986.675	60.139.753	5,14	<i>États-Unis (31 décembre 2022: 0,27%)</i>				
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	52.887	1.190.871	0,10	Genpact Ltd.	USD	24.380	846.230	0,07
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	17.522	3.578.140	0,31	Parade Technologies Ltd.	TWD	5.192	203.007	0,02
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	5.252	1.924.795	0,16					
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	118.956	3.708.427	0,32	<i>Uruguay (31 décembre 2022: 0,10%)</i>				
SK Hynix, Inc.	KRW	121.920	13.395.201	1,14	Globant SA	USD	4.064	967.151	0,08
SK IE Technology Co. Ltd.	KRW	17.659	1.081.835	0,09	MercadoLibre, Inc.	USD	495	777.912	0,07
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	24.769	2.698.261	0,23					
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	53.662	2.087.481	0,18	<i>Uruguay total</i>			1.745.063	0,15
SKC Co. Ltd.	KRW	18.166	1.277.925	0,11	Total des investissements en actions				
SM Entertainment Co. Ltd.	KRW	13.863	991.368	0,08				1.169.604.373	99,98
S-Oil Corp.	KRW	51.059	2.759.303	0,24	<i>* Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.</i>				
			159.286.934	13,62					
<i>Taiwan (31 décembre 2022: 13,07%)</i>									
Accton Technology Corp.	TWD	171.000	2.914.029	0,25					
Advantech Co. Ltd.	TWD	354.948	4.302.330	0,37					
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	1.302.000	5.727.179	0,49					
Asustek Computer, Inc.	TWD	201.000	3.205.862	0,28					
AUO Corp.	TWD	2.928.000	1.731.585	0,15					
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	639.881	4.023.950	0,34					
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	898.000	3.511.184	0,30					
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	5.864.000	5.416.803	0,46					
Delta Electronics, Inc.	TWD	484.000	4.944.005	0,42					
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4.738.244	3.983.210	0,34					
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	130.000	2.380.541	0,20					
eMemory Technology, Inc.	TWD	28.000	2.235.219	0,19					
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2.278.714	4.811.283	0,41					
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	193.000	1.157.101	0,10					
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1.485.000	5.056.369	0,43					
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	48.000	4.488.685	0,38					
MediaTek, Inc.	TWD	149.000	4.927.746	0,42					
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	937.600	1.197.567	0,10					
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	910.000	1.971.783	0,17					
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	177.000	2.035.842	0,18					
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	121.000	2.038.318	0,18					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
QAR	117.072	USD	32.116	03/01/2024	BNP Paribas	37	-
Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: 0,00%)						<u>37</u>	<u>-</u>

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1.169.604.410	99,98
Liquidités	1.009.332	0,09
Équivalents de trésorerie		
	Devise	Quantité/ Valeur nominale
Organismes de placement collectif (31 décembre 2022: 0,85%)		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (2)	USD	2.383.315
Trésorerie et équivalents de trésorerie		<u>2.383.315</u>
Autres actifs et passifs		(3.169.922)
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables		<u>1.169.827.135</u>
		<u>100,00</u>

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,47
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire autres que ceux admis en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	0,01
Organismes de placement collectif	0,20
Instruments financiers dérivés de gré à gré	-
Autres actifs	0,32
Total de l'Actif	<u>100,00</u>

(1) Le pourcentage de la valeur liquidative de l'exercice précédent passe à 0,00 %.

(2) Une partie liée au Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Actions (31 décembre 2022: 99,60%)					Coloplast A/S 'B'	DKK	184	21.049	0,01
<i>Australie (31 décembre 2022: 2,54%)</i>					Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	4.707	486.927	0,31
AGL Energy Ltd.	AUD	35.916	232.329	0,15	Pandora A/S	DKK	1.511	208.950	0,14
Alumina Ltd.	AUD	41.925	25.890	0,02	<i>Danemark total</i>				
Ampol Ltd.	AUD	5.706	140.750	0,09				1.056.932	0,68
APA Group	AUD	4.206	24.509	0,02	<i>Finlande (31 décembre 2022: 0,80%)</i>				
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	2.272	63.283	0,04	Elisa OYJ	EUR	2.128	98.424	0,07
Aurizon Holdings Ltd.	AUD	61.681	159.934	0,10	Fortum OYJ	EUR	1.278	18.437	0,01
Cochlear Ltd.	AUD	1.320	269.013	0,17	Kesko OYJ 'B'	EUR	4.815	95.341	0,06
Coles Group Ltd.	AUD	19.617	215.643	0,14	Kone OYJ 'B'	EUR	3.155	157.390	0,10
Dexus, REIT	AUD	16.838	88.239	0,06	Stora Enso OYJ 'R'	EUR	6.953	96.200	0,06
Fortescue Ltd.	AUD	23.525	465.837	0,30	UPM-Kymmene OYJ	EUR	8.057	303.140	0,20
GPT Group (The), REIT	AUD	69.679	220.611	0,14	<i>Finlande total</i>				
Origin Energy Ltd.	AUD	30.741	177.668	0,11				768.932	0,50
Scentre Group, REIT	AUD	66.092	134.843	0,09	<i>France (31 décembre 2022: 2,54%)</i>				
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	14.068	307.946	0,20	Air Liquide SA	EUR	864	168.092	0,11
South32 Ltd.	AUD	13.964	31.729	0,02	Capgemini SE	EUR	1.715	357.582	0,23
Telstra Group Ltd.	AUD	133.009	359.404	0,23	Carrefour SA	EUR	14.608	267.305	0,17
Wesfarmers Ltd.	AUD	4.554	177.247	0,11	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	6.606	236.871	0,15
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	15.828	335.455	0,22	Danone SA	EUR	3.624	234.911	0,15
<i>Australie total</i>			3.430.330	2,21	Engie SA	EUR	20.968	368.698	0,24
<i>Autriche (31 décembre 2022: 0,11%)</i>					Gecina SA, REIT	EUR	1.790	217.703	0,14
OMV AG	EUR	2.983	131.049	0,08	Klepierre SA, REIT	EUR	12.771	348.173	0,22
<i>Autriche total</i>			131.049	0,08	Orange SA	EUR	32.327	367.956	0,24
<i>Belgique (31 décembre 2022: 0,23%)</i>					Sanofi SA	EUR	4.473	443.513	0,28
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	4.596	296.597	0,19	STMicroelectronics NV	EUR	2.712	135.545	0,09
<i>Belgique total</i>			296.597	0,19	TotalEnergies SE	EUR	6.825	464.417	0,30
<i>Bermudes (31 décembre 2022: 0,13%)</i>					Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	6.870	507.852	0,33
Arch Capital Group Ltd.	USD	5.403	401.281	0,26	Vinci SA	EUR	3.605	452.783	0,29
Everest Group Ltd.	USD	1.095	387.170	0,25	<i>France total</i>				
Liberty Global Ltd. 'C'	USD	15.325	285.658	0,18				4.571.401	2,94
<i>Bermudes total</i>			1.074.109	0,69	<i>Allemagne (31 décembre 2022: 1,00%)</i>				
<i>Canada (31 décembre 2022: 7,69%)</i>					Bayerische Motoren Werke AG	EUR	4.096	455.994	0,29
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	5.565	306.611	0,20	Brenntag SE	EUR	1.766	162.347	0,11
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	5.002	296.000	0,19	Deutsche Telekom AG	EUR	18.858	453.085	0,29
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	6.652	325.386	0,21	Deutsche Wohnen SE	EUR	1.274	33.691	0,02
Barrick Gold Corp.	CAD	20.897	379.398	0,24	E.ON SE	EUR	21.937	294.428	0,19
BCE, Inc.	CAD	8.875	351.137	0,23	Fresenius Medical Care AG	EUR	3.552	148.944	0,10
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	3.588	173.604	0,11	Hannover Rueck SE	EUR	1.148	274.298	0,18
Canadian National Railway Co.	CAD	3.238	408.986	0,26	Vonovia SE	EUR	8.434	265.896	0,17
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	6.140	404.227	0,26	<i>Allemagne total</i>				
Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	CAD	1.220	130.198	0,08				2.088.683	1,35
CGI, Inc. 'A'	CAD	2.196	236.404	0,15	<i>Hong Kong (31 décembre 2022: 0,89%)</i>				
Dollarama, Inc.	CAD	1.730	125.283	0,08	CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	38.500	206.341	0,13
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	98	90.858	0,06	CLP Holdings Ltd.	HKD	21.500	177.456	0,12
Fortis, Inc.	CAD	11.004	454.898	0,29	Orient Overseas International Ltd.	HKD	10.000	139.591	0,09
Franco-Nevada Corp.	CAD	788	87.710	0,06	PCCW Ltd.	HKD	54.000	28.769	0,02
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	13.810	459.356	0,30	Power Assets Holdings Ltd.	HKD	29.000	168.053	0,11
Hydro One Ltd.	CAD	13.539	407.628	0,26	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	26.000	281.192	0,18
Imperial Oil Ltd.	CAD	7.571	433.383	0,28	Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	24.500	207.394	0,13
Intact Financial Corp.	CAD	1.904	294.365	0,19	WH Group Ltd.	HKD	144.500	93.267	0,06
Loblaws Cos. Ltd.	CAD	4.858	472.611	0,30	<i>Hong Kong total</i>				
Magna International, Inc.	CAD	5.030	298.649	0,19				1.302.063	0,84
Manulife Financial Corp.	CAD	22.803	506.349	0,33	<i>Irlande (31 décembre 2022: 0,50%)</i>				
Metro, Inc.	CAD	6.003	312.260	0,20	Accenture plc 'A'	USD	1.265	443.901	0,28
National Bank of Canada	CAD	5.475	419.365	0,27	Medtronic plc	USD	3.724	306.783	0,20
Nutrien Ltd.	CAD	5.358	303.333	0,20	<i>Irlande total</i>				
Pembina Pipeline Corp.	CAD	7.914	273.803	0,18				750.684	0,48
Power Corp. of Canada	CAD	16.090	462.347	0,30	<i>Israël (31 décembre 2022: 0,18%)</i>				
Restaurant Brands International, Inc.	CAD	4.059	318.693	0,20	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	2.137	326.512	0,21
Royal Bank of Canada	CAD	4.315	438.503	0,28	<i>Israël total</i>				
Sun Life Financial, Inc.	CAD	8.769	457.004	0,29				326.512	0,21
Suncor Energy, Inc.	CAD	9.037	290.930	0,19	<i>Italie (31 décembre 2022: 0,47%)</i>				
Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	7.617	323.546	0,21	A2A SpA	EUR	118.914	244.195	0,16
TELUS Corp.	CAD	11	197	-	ENI SpA	EUR	11.099	188.174	0,12
TELUS Corp. (Non-Canadian)	CAD	398	7.117	-	Poste Italiane SpA	EUR	14.250	161.742	0,10
Thomson Reuters Corp.	CAD	3.172	466.033	0,30	Snam SpA	EUR	51.198	263.268	0,17
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	5.861	380.569	0,24	Telecom Italia SpA	EUR	240.899	78.289	0,05
Tourmaline Oil Corp.	CAD	6.394	288.957	0,19	<i>Italie total</i>				
Waste Connections, Inc.	CAD	2.965	444.907	0,29				935.668	0,60
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	9.029	447.615	0,29	<i>Japon (31 décembre 2022: 7,17%)</i>				
<i>Canada total</i>			12.278.220	7,90	Ajinomoto Co., Inc.	JPY	3.400	131.196	0,08
<i>Chine (31 décembre 2022: 0,21%)</i>					Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	1.200	44.755	0,03
Lenovo Group Ltd.	HKD	364.000	509.042	0,33	Astellas Pharma, Inc.	JPY	23.000	275.060	0,18
<i>Chine total</i>			509.042	0,33	Bridgestone Corp.	JPY	4.900	202.979	0,13
<i>Danemark (31 décembre 2022: 0,79%)</i>					Brother Industries Ltd.	JPY	11.100	177.192	0,11
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	85	152.911	0,10	Canon, Inc.	JPY	8.400	215.690	0,14
Carlsberg A/S 'B'	DKK	1.491	187.095	0,12	Capcom Co. Ltd.	JPY	10.200	329.630	0,21
					Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	21.400	276.494	0,18
					Concordia Financial Group Ltd.	JPY	30.400	138.997	0,09
					Daicel Corp.	JPY	10.400	100.769	0,07
					Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	2.600	301.532	0,19
					ENEOS Holdings, Inc.	JPY	28.500	113.288	0,07

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Hoya Corp.	JPY	1.400	175.025	0,11	<i>Singapour (31 décembre 2022: 0,09%)</i>				
Inpex Corp.	JPY	29.900	403.919	0,26	Capitaland Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	53.800	84.018	0,06
ITOCHU Corp.	JPY	3.400	139.082	0,09	Mapletree Pan Asia Commercial Trust, REIT	SGD	28.000	33.326	0,02
Japan Metropolitan Fund Invest, REIT	JPY	160	115.648	0,07	<i>Singapour total</i>			117.344	0,08
Japan Tobacco, Inc.	JPY	17.100	442.116	0,29	<i>Corée du Sud (31 décembre 2022: 1,41%)</i>				
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	15.800	209.800	0,14	Hana Financial Group, Inc.	KRW	9.652	325.256	0,21
KDDI Corp.	JPY	11.700	372.295	0,24	KB Financial Group, Inc.	KRW	6.623	278.208	0,18
Lawson, Inc.	JPY	2.800	144.648	0,09	Kia Corp.	KRW	5.730	444.910	0,29
Marubeni Corp.	JPY	14.000	221.301	0,14	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	811	38.601	0,02
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	10.300	182.431	0,12	KT&G Corp.	KRW	4.517	304.781	0,20
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	4.300	102.147	0,07	LG Corp.	KRW	2.317	154.539	0,10
Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	46.500	284.977	0,18	LG Uplus Corp.	KRW	3.340	26.530	0,02
Mitsubishi Corp.	JPY	26.100	417.196	0,27	LG Uplus Corp.	KRW	5.525	336.759	0,22
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	13.200	181.924	0,12	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	25	9.162	-
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	6.100	97.592	0,06	SK Square Co. Ltd.	KRW	559	22.831	0,01
Mitsubishi HC Capital, Inc.	JPY	12.500	83.948	0,05	<i>Corée du Sud total</i>			1.941.577	1,25
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	5.400	160.184	0,10	<i>Espagne (31 décembre 2022: 1,19%)</i>				
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	14.500	355.660	0,23	Enagas SA	EUR	6.740	113.653	0,07
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	4.900	192.761	0,12	Endesa SA	EUR	15.245	310.874	0,20
Nintendo Co. Ltd.	JPY	3.294	171.943	0,11	Iberdrola SA	EUR	36.448	477.913	0,31
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	368.500	450.366	0,29	Industria de Diseno Textil SA	EUR	5.586	243.306	0,16
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	8.600	226.255	0,15	Naturgy Energy Group SA	EUR	13.764	410.519	0,26
ORIX Corp.	JPY	5.100	96.082	0,06	Redeia Corp. SA	EUR	9.185	151.280	0,10
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	5.300	110.714	0,07	Telefonica SA	EUR	86.844	339.024	0,22
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	2.300	86.287	0,06	<i>Espagne total</i>			2.046.569	1,32
Resona Holdings, Inc.	JPY	46.100	234.293	0,15	<i>Suède (31 décembre 2022: 1,64%)</i>				
Sankyo Co. Ltd.	JPY	2.900	169.150	0,11	Atlas Copco AB 'A'	SEK	26.618	458.387	0,29
SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	5.600	473.883	0,31	Autoliv, Inc.	USD	1.358	149.638	0,10
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	3.500	50.459	0,03	Boliden AB	SEK	9.258	288.915	0,19
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	4.700	226.632	0,15	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	13.335	233.703	0,15
SoftBank Corp.	JPY	24.700	308.268	0,20	Hexagon AB 'B'	SEK	5.971	71.661	0,05
Sojitz Corp.	JPY	9.600	216.882	0,14	Investor AB 'B'	SEK	10.410	241.196	0,15
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	19.500	47.581	0,03	Sandvik AB	SEK	9.007	194.925	0,13
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	2.500	27.167	0,02	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	15.947	219.635	0,14
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	11.500	330.692	0,21	Tele2 AB 'B'	SEK	17.147	147.244	0,09
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	5.000	125.160	0,08	Telia Co. AB	SEK	41.710	106.491	0,07
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	11.800	271.020	0,17	<i>Suède total</i>			2.111.795	1,36
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JPY	2.100	108.441	0,07	<i>Suisse (31 décembre 2022: 2,90%)</i>				
Ube Industries Ltd.	JPY	10.500	170.556	0,11	ABB Ltd.	CHF	10.265	454.921	0,29
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	11.700	104.527	0,07	Chubb Ltd.	USD	1.953	441.378	0,29
Zeon Corp.	JPY	500	4.648	-	Garmin Ltd.	USD	2.772	356.313	0,23
<i>Japon total</i>			10.601.242	6,82	Geberit AG	CHF	343	219.660	0,14
<i>Pays-Bas (31 décembre 2022: 1,72%)</i>					Glencore plc	GBP	55.862	336.196	0,22
ASM International NV	EUR	871	452.162	0,29	Novartis AG	CHF	4.767	480.693	0,31
ASML Holding NV	EUR	598	450.318	0,29	Roche Holding AG	CHF	1.645	477.874	0,31
BE Semiconductor Industries NV	EUR	1.632	245.991	0,16	Sandoz Group AG	CHF	1.024	32.923	0,02
Heineken Holding NV	EUR	1.269	107.378	0,07	Sonova Holding AG	CHF	775	252.670	0,16
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	13.941	400.629	0,26	Swiss Life Holding AG	CHF	382	265.060	0,17
Koninklijke KPN NV	EUR	129.034	444.432	0,28	Swisscom AG	CHF	707	425.049	0,27
NN Group NV	EUR	9.042	357.080	0,23	Zurich Insurance Group AG	CHF	118	61.632	0,04
Wolters Kluwer NV	EUR	1.653	235.004	0,15	<i>Suisse total</i>			3.804.369	2,45
<i>Pays-Bas total</i>			2.692.994	1,73	<i>Royaume-Uni (31 décembre 2022: 4,92%)</i>				
<i>Nouvelle-Zélande (31 décembre 2022: 0,25%)</i>					Anglo American plc	GBP	2.003	50.318	0,03
Spark New Zealand Ltd.	NZD	109.847	360.267	0,23	Auto Trader Group plc	GBP	16.283	149.745	0,10
Xero Ltd.	AUD	528	40.460	0,03	Berkeley Group Holdings plc	GBP	3.017	180.304	0,12
<i>Nouvelle-Zélande total</i>			400.727	0,26	BP plc	GBP	21.384	127.074	0,08
<i>Norvège (31 décembre 2022: 0,94%)</i>					British American Tobacco plc	GBP	12.999	380.390	0,24
DNB Bank ASA	NOK	17.948	381.733	0,25	BT Group plc 'A'	GBP	87.377	137.676	0,09
Equinor ASA	NOK	8.493	269.407	0,17	Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	7.400	493.876	0,32
Mowi ASA	NOK	2.458	44.050	0,03	Ferguson plc	GBP	2.623	504.412	0,32
Norsk Hydro ASA	NOK	32.352	217.895	0,14	GSK plc	GBP	15.063	278.472	0,18
Telenor ASA	NOK	14.001	160.749	0,10	Haleon plc	GBP	46.678	191.398	0,12
Yara International ASA	NOK	5.614	199.669	0,13	HSBC Holdings plc	GBP	53.139	430.498	0,28
<i>Norvège total</i>			1.273.503	0,82	Imperial Brands plc	GBP	18.532	426.778	0,27
<i>Pérou (31 décembre 2022: 0,00%)</i>					InterContinental Hotels Group plc	GBP	2.890	261.208	0,17
Credicorp Ltd.	USD	844	126.541	0,08	Mondi plc	GBP	2.046	40.102	0,03
<i>Pérou total</i>			126.541	0,08	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	1.108	76.556	0,05
<i>Portugal (31 décembre 2022: 0,15%)</i>					RELX plc	GBP	9.937	393.965	0,25
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	14.377	72.340	0,05	Rightmove plc	GBP	12.858	94.349	0,06
<i>Portugal total</i>			72.340	0,05	Rio Tinto plc	GBP	6.312	470.079	0,30
<i>Russie (31 décembre 2022: 0,00%)</i>					Sage Group plc (The)	GBP	11.949	178.602	0,12
Evraz plc*	GBP	9.877	515	-	Segro plc, REIT	GBP	24.108	272.416	0,18
<i>Russie total</i>			515	-	Shell plc	GBP	14.417	472.611	0,30
					Smiths Group plc	GBP	2.416	54.314	0,03
					SSE plc	GBP	9.524	225.341	0,15
					Tate & Lyle plc	GBP	12.888	108.271	0,07

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Tesco plc	GBP	112.161	415.365	0,27	Eastman Chemical Co.	USD	3.292	295.687	0,19
Unilever plc	GBP	5.157	249.817	0,16	Eaton Corp. plc	USD	1.895	456.354	0,29
Vodafone Group plc	GBP	332.375	290.497	0,19	Ecolab, Inc.	USD	2.320	460.172	0,30
<i>Royaume-Uni total</i>			6.954.434	4,48	Edison International	USD	6.616	472.978	0,30
<i>États-Unis (31 décembre 2022: 58,84%)</i>					Electronic Arts, Inc.	USD	3.012	412.072	0,27
3M Co.	USD	1.273	139.164	0,09	Elevance Health, Inc.	USD	829	390.923	0,25
Abbott Laboratories	USD	3.511	386.456	0,25	Eli Lilly & Co.	USD	766	446.517	0,29
AbbVie, Inc.	USD	2.986	462.740	0,30	Entergy Corp.	USD	3.415	345.564	0,22
Aflac, Inc.	USD	4.343	358.298	0,23	EOG Resources, Inc.	USD	2.877	347.973	0,22
Agilent Technologies, Inc.	USD	1.974	274.445	0,18	Equinix, Inc., REIT	USD	423	340.680	0,22
Albemarle Corp.	USD	1.543	222.933	0,14	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	6.024	424.933	0,27
Ally Financial, Inc.	USD	6.556	228.936	0,15	Equity Residential, REIT	USD	5.085	310.999	0,20
Alphabet, Inc. 'A'	USD	2.358	329.389	0,21	Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	2.023	501.583	0,32
Altria Group, Inc.	USD	10.480	422.763	0,27	Eversource Energy, Inc.	USD	8.626	450.277	0,29
Amdocs Ltd.	USD	3.305	290.476	0,19	Exelon Corp.	USD	9.625	345.538	0,22
Ameren Corp.	USD	4.463	322.853	0,21	Expedia Group, Inc.	USD	1.276	193.684	0,12
American Express Co.	USD	1.739	325.784	0,21	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	2.554	324.869	0,21
American International Group, Inc.	USD	6.769	458.600	0,30	Exxon Mobil Corp.	USD	3.793	379.224	0,24
AMETEK, Inc.	USD	1.875	309.169	0,20	Fastenal Co.	USD	7.387	478.456	0,31
Amgen, Inc.	USD	1.594	459.104	0,30	Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	3.936	405.605	0,26
Apple, Inc.	USD	2.363	454.948	0,29	Fidelity National Financial, Inc.	USD	9.931	506.680	0,33
Applied Materials, Inc.	USD	2.881	466.924	0,30	Fifth Third Bancorp	USD	9.931	342.520	0,22
Arista Networks, Inc.	USD	2.074	488.448	0,31	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	146	207.170	0,13
Arthur J Gallagher & Co.	USD	1.410	317.081	0,20	FirstEnergy Corp.	USD	10.973	402.270	0,26
AT&T, Inc.	USD	24.962	418.862	0,27	Ford Motor Co.	USD	14.040	171.148	0,11
Atmos Energy Corp.	USD	3.922	454.560	0,29	Fortinet, Inc.	USD	6.316	369.676	0,24
Automatic Data Processing, Inc.	USD	1.584	369.025	0,24	Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	3.167	241.135	0,16
AutoZone, Inc.	USD	153	395.598	0,25	Gartner, Inc.	USD	1.012	456.523	0,29
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	2.509	469.735	0,30	GE Healthcare Technologies, Inc.	USD	6.432	497.322	0,32
Avery Dennison Corp.	USD	1.525	308.294	0,20	General Dynamics Corp.	USD	1.719	446.373	0,29
Bath & Body Works, Inc.	USD	5.124	221.152	0,14	General Electric Co.	USD	2.741	349.834	0,23
Becton Dickinson & Co.	USD	1.377	335.754	0,22	General Mills, Inc.	USD	5.233	340.878	0,22
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	543	193.666	0,12	Genuine Parts Co.	USD	799	110.662	0,07
Best Buy Co., Inc.	USD	3.838	300.439	0,19	Gilead Sciences, Inc.	USD	5.732	464.349	0,30
Booking Holdings, Inc.	USD	142	503.705	0,32	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	1.173	452.508	0,29
BorgWarner, Inc.	USD	6.676	239.335	0,15	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	5.639	453.263	0,29
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	5.443	279.280	0,18	HCA Healthcare, Inc.	USD	1.574	426.050	0,27
Broadcom, Inc.	USD	481	536.916	0,35	Henry Schein, Inc.	USD	84	6.360	-
Builders FirstSource, Inc.	USD	2.882	481.121	0,31	Hershey Co. (The)	USD	1.646	306.880	0,20
Bunge Global SA	USD	3.894	393.099	0,25	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	15.969	271.154	0,17
Campbell Soup Co.	USD	8.580	370.913	0,24	Hologic, Inc.	USD	5.478	391.403	0,25
Capital One Financial Corp.	USD	3.217	421.813	0,27	Honeywell International, Inc.	USD	1.956	410.193	0,26
Cardinal Health, Inc.	USD	4.167	420.034	0,27	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	25.197	490.586	0,32
Carrier Global Corp.	USD	2.431	139.661	0,09	Humana, Inc.	USD	600	274.686	0,18
Caterpillar, Inc.	USD	1.520	449.418	0,29	Illinois Tool Works, Inc.	USD	1.779	465.991	0,30
Choe Global Markets, Inc.	USD	2.024	361.405	0,23	Incyte Corp.	USD	98	6.153	-
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	1.304	121.389	0,08	International Business Machines Corp.	USD	2.195	358.992	0,23
CDW Corp.	USD	886	201.406	0,13	International Paper Co.	USD	9.427	340.786	0,22
Celanese Corp. 'A'	USD	3.166	491.901	0,32	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	11.099	362.271	0,23
Cencora, Inc. 'A'	USD	2.188	449.371	0,29	Intuit, Inc.	USD	758	473.773	0,31
Centene Corp.	USD	3.065	227.454	0,15	Intuitive Surgical, Inc.	USD	948	319.817	0,21
CenterPoint Energy, Inc.	USD	14.398	411.351	0,26	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	8.748	298.394	0,19
CF Industries Holdings, Inc.	USD	4.924	391.458	0,25	Iron Mountain, Inc., REIT	USD	6.818	477.124	0,31
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	857	74.036	0,05	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	40	4.920	-
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	455	176.849	0,11	JM Smucker Co. (The)	USD	3.088	390.261	0,25
Cheniere Energy, Inc.	USD	1.944	331.860	0,21	Johnson Controls International plc	USD	4.211	242.722	0,16
Chevron Corp.	USD	2.330	347.543	0,22	Juniper Networks, Inc.	USD	10.419	307.152	0,20
Church & Dwight Co., Inc.	USD	4.654	440.082	0,28	Kellanova	USD	6.550	366.211	0,24
Cigna Group (The)	USD	1.479	442.887	0,29	Keysight Technologies, Inc.	USD	2.047	325.657	0,21
Cintas Corp.	USD	303	182.606	0,12	Kimberly-Clark Corp.	USD	3.599	437.315	0,28
Cisco Systems, Inc.	USD	7.693	388.650	0,25	Kimco Realty Corp., REIT	USD	22.367	476.641	0,31
Clorox Co. (The)	USD	3.104	442.599	0,29	Kinder Morgan, Inc.	USD	17.381	306.601	0,20
Coca-Cola Co. (The)	USD	7.488	441.268	0,28	KLA Corp.	USD	819	476.085	0,31
Colgate-Palmolive Co.	USD	5.673	452.195	0,29	Kraft Heinz Co. (The)	USD	11.402	421.646	0,27
Comcast Corp. 'A'	USD	9.678	424.380	0,27	Kroger Co. (The)	USD	10.010	457.557	0,29
Conagra Brands, Inc.	USD	12.571	360.285	0,23	Laboratory Corp. of America Holdings	USD	2.039	463.444	0,30
ConocoPhillips	USD	3.392	393.709	0,25	Lam Research Corp.	USD	619	484.838	0,31
Consolidated Edison, Inc.	USD	4.870	443.024	0,29	Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	2.369	256.065	0,16
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	1.707	412.667	0,27	Lear Corp.	USD	533	75.265	0,05
Constellation Energy Corp.	USD	3.589	419.518	0,27	Lennar Corp. 'A'	USD	3.394	505.842	0,33
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	486	183.922	0,12	Linde plc	USD	1.085	445.620	0,29
CoStar Group, Inc.	USD	5.236	457.574	0,29	LKQ Corp.	USD	5.792	276.800	0,18
Coterra Energy, Inc.	USD	12.053	307.593	0,20	Lockheed Martin Corp.	USD	895	405.650	0,26
Crown Castle, Inc., REIT	USD	2.603	299.840	0,19	Loews Corp.	USD	1.963	136.605	0,09
Cummins, Inc.	USD	1.386	332.044	0,21	Lowe's Cos., Inc.	USD	1.794	399.255	0,26
CVS Health Corp.	USD	4.511	356.189	0,23	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	4.675	444.499	0,29
Danaher Corp.	USD	1.469	339.838	0,22	Marathon Oil Corp.	USD	10.298	248.800	0,16
Darden Restaurants, Inc.	USD	1.867	306.748	0,20	Marathon Petroleum Corp.	USD	2.949	437.514	0,28
DaVita, Inc.	USD	4.280	448.373	0,29	Masco Corp.	USD	3.591	240.525	0,15
Diamondback Energy, Inc.	USD	2.166	335.903	0,22	McKesson Corp.	USD	961	444.924	0,29
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	2.148	289.078	0,19	Merck & Co., Inc.	USD	3.807	415.039	0,27
Discover Financial Services	USD	927	104.195	0,07	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1.154	408.470	0,26
Dow, Inc.	USD	7.635	418.703	0,27	MGM Resorts International	USD	6.813	304.405	0,20
DR Horton, Inc.	USD	3.432	521.595	0,34	Microsoft Corp.	USD	1.207	453.880	0,29
DTE Energy Co.	USD	3	331	-	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	2.615	351.613	0,23
Duke Energy Corp.	USD	3.876	376.127	0,24					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Molina Healthcare, Inc.	USD	841	303.862	0,20	WK Kellogg Co.	USD	1.609	21.142	0,01
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	7.209	441.263	0,28	WP Carey, Inc., REIT	USD	5.268	341.419	0,22
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	6.307	456.816	0,29	WW Grainger, Inc.	USD	556	460.752	0,30
Monster Beverage Corp.	USD	7.864	453.045	0,29	Xcel Energy, Inc.	USD	6.916	428.170	0,28
Mosaic Co. (The)	USD	8.301	296.595	0,19	Zillow Group, Inc. 'C'	USD	7.042	407.450	0,26
Motorola Solutions, Inc.	USD	1.373	429.873	0,28					
NET Lease Office Properties, REIT	USD	1.022	18.887	0,01	<i>États-Unis total</i>			93.202.453	59,99
NetApp, Inc.	USD	3.762	331.658	0,21					
NIKE, Inc. 'B'	USD	2.646	287.276	0,19	Total des investissements en actions			154.866.625	99,69
NiSource, Inc.	USD	14.952	396.976	0,26					
Norfolk Southern Corp.	USD	1.004	237.326	0,15					
Nucor Corp.	USD	2.620	455.985	0,29					
NVR, Inc.	USD	71	497.032	0,32					
Occidental Petroleum Corp.	USD	4.745	283.324	0,18					
Omnicom Group, Inc.	USD	3.177	274.842	0,18					
ONEOK, Inc.	USD	2.219	155.818	0,10					
Oracle Corp.	USD	3.666	386.506	0,25					
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	455	432.286	0,28					
Otis Worldwide Corp.	USD	1.318	117.921	0,08					
PACCAR, Inc.	USD	3.976	388.256	0,25					
Packaging Corp. of America	USD	2.540	413.791	0,27					
Parker-Hannifin Corp.	USD	1.015	467.611	0,30					
Paychex, Inc.	USD	3.284	391.157	0,25					
PepsiCo, Inc.	USD	2.392	406.257	0,26					
Pfizer, Inc.	USD	8.902	256.289	0,17					
PG&E Corp.	USD	25.506	459.873	0,30					
Philip Morris International, Inc.	USD	4.579	430.792	0,28					
Phillips 66	USD	2.901	386.239	0,25					
Pinnacle West Capital Corp.	USD	5.947	427.232	0,28					
Pioneer Natural Resources Co.	USD	1.598	359.358	0,23					
PPL Corp.	USD	16.198	438.966	0,28					
Principal Financial Group, Inc.	USD	1.196	94.089	0,06					
Procter & Gamble Co. (The)	USD	2.925	428.630	0,28					
Prologis, Inc., REIT	USD	3.371	449.354	0,29					
Prudential Financial, Inc.	USD	4.018	416.707	0,27					
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	7.040	430.496	0,28					
Public Storage, REIT	USD	1.420	433.100	0,28					
PulteGroup, Inc.	USD	4.906	506.397	0,33					
Quest Diagnostics, Inc.	USD	3.188	439.561	0,28					
Realty Income Corp., REIT	USD	6.334	363.698	0,23					
Regency Centers Corp., REIT	USD	6.981	467.727	0,30					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	548	481.303	0,31					
Republic Services, Inc. 'A'	USD	2.724	449.215	0,29					
Roper Technologies, Inc.	USD	704	383.800	0,25					
Ross Stores, Inc.	USD	3.183	440.495	0,28					
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	2.688	348.069	0,22					
Sempra	USD	5.447	407.054	0,26					
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	3.487	497.386	0,32					
Skyworks Solutions, Inc.	USD	2.207	248.111	0,16					
Snap-on, Inc.	USD	1.132	326.967	0,21					
Southern Co. (The)	USD	6.264	439.232	0,28					
Southern Copper Corp.	USD	5.818	500.755	0,32					
State Street Corp.	USD	3.433	265.920	0,17					
Steel Dynamics, Inc.	USD	3.729	440.395	0,28					
STERIS plc	USD	1.878	412.878	0,27					
Stryker Corp.	USD	1.500	449.190	0,29					
Synchrony Financial	USD	8.496	324.462	0,21					
Synopsys, Inc.	USD	818	421.196	0,27					
Target Corp.	USD	1.735	247.099	0,16					
TE Connectivity Ltd.	USD	3.137	440.749	0,28					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	381	202.231	0,13					
TJX Cos., Inc. (The)	USD	4.980	467.174	0,30					
T-Mobile US, Inc.	USD	2.167	347.435	0,22					
Tractor Supply Co.	USD	1.787	384.259	0,25					
Ubiquiti, Inc.	USD	146	20.376	0,01					
UDR, Inc., REIT	USD	7.254	277.756	0,18					
Union Pacific Corp.	USD	1.850	454.397	0,29					
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	2.135	335.686	0,22					
UnitedHealth Group, Inc.	USD	821	432.232	0,28					
Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	2.334	355.795	0,23					
US Bancorp	USD	5.866	253.880	0,16					
Valero Energy Corp.	USD	3.036	394.680	0,25					
Ventas, Inc., REIT	USD	8.247	411.030	0,26					
Veralto Corp.	USD	515	42.364	0,03					
Verizon Communications, Inc.	USD	11.302	426.085	0,27					
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.272	517.564	0,33					
Viatris, Inc.	USD	37.936	410.847	0,26					
VICI Properties, Inc., REIT 'A'	USD	14.638	466.659	0,30					
Vistra Corp.	USD	12.307	474.066	0,31					
Walmart, Inc.	USD	2.783	438.740	0,28					
Waste Management, Inc.	USD	2.570	460.287	0,30					
WEC Energy Group, Inc.	USD	4.984	419.503	0,27					
Welltower, Inc., REIT	USD	4.992	450.129	0,29					
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	787	277.118	0,18					
Westlake Corp.	USD	3.227	451.651	0,29					
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	14.066	489.075	0,31					
Williams Cos., Inc. (The)	USD	6.537	227.684	0,15					

* Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats futurs sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente USD	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>États-Unis (31 décembre 2022: 0,00%)</i> S&P 500 Micro E-Mini Index, 15/03/2024	13	USD	307.721	Citibank NA	5.579	-
<i>États-Unis total</i>					<u>5.579</u>	-
Gain total non réalisé sur les contrats financiers à terme (31 décembre 2022: 0,00%)					<u><u>5.579</u></u>	-

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	154.872.204	99,69
Trésorerie et marge de trésorerie	172.176	0,11
Équivalents de trésorerie		
	Devise	Quantité/ Valeur nominale
Organismes de placement collectif (31 décembre 2022: 0,00%)		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	2.950
		<u>2.950</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		<u>2.950</u>
Autres actifs et passifs		306.845
		<u>306.845</u>
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables		<u><u>155.354.175</u></u>
		<u><u>100,00</u></u>

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	97,24
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	2,42
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire autres que ceux admis en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	-
Organismes de placement collectif	-
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	-
Autres actifs	0,34
Total de l'Actif	<u><u>100,00</u></u>

(1) Une partie liée au Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Premium Income UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Actions					<i>Italie</i>				
<i>Belgique</i>					Ferrari NV				
Belgique						EUR	181	61.022	0,34
Gruppe Bruxelles Lambert NV	EUR	264	20.770	0,12	Recordati Industria Chimica e				
KBC Group NV	EUR	870	56.432	0,31	Farmaceutica SpA	EUR	181	9.763	0,05
UCB SA	EUR	196	17.083	0,10	Snam SpA	EUR	4.441	22.837	0,13
<i>Belgique total</i>			94.285	0,53	<i>Italie total</i>			93.622	0,52
<i>Bermudes</i>					<i>Japon</i>				
Everest Group Ltd.	USD	53	18.740	0,11	Bridgestone Corp.	JPY	1.600	66.279	0,37
<i>Bermudes total</i>			18.740	0,11	Canon, Inc.	JPY	3.900	100.142	0,56
<i>Canada</i>					Central Japan Railway Co.				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	1.333	73.444	0,41	Dentsu Group, Inc.	JPY	4.600	116.941	0,65
Barrick Gold Corp.	CAD	3.741	67.920	0,38	East Japan Railway Co.	JPY	1.200	30.796	0,17
Franco-Nevada Corp.	CAD	494	54.986	0,31	FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	500	28.830	0,16
Waste Connections, Inc.	USD	675	100.757	0,56	Hamamatsu Photonics KK	JPY	1.400	84.141	0,47
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	2.505	124.186	0,69	Hoya Corp.	JPY	200	8.228	0,05
<i>Canada total</i>			421.293	2,35	ITOCHU Corp.	JPY	100	12.502	0,07
<i>Danemark</i>					ITOCHU Corp.				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	731	75.620	0,42	Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	600	24.544	0,14
<i>Danemark total</i>			75.620	0,42	KDDI Corp.	JPY	1.800	18.334	0,10
<i>Finlande</i>					KDDI Corp.				
Elisa OYJ	EUR	465	21.507	0,12	Keyence Corp.	JPY	1800	57.276	0,32
Kone OYJ 'B'	EUR	1.136	56.671	0,32	Konami Group Corp.	JPY	100	44.063	0,25
Nordea Bank Abp	EUR	3.405	42.225	0,23	Kyocera Corp.	JPY	500	26.184	0,15
Sampo OYJ 'A'	EUR	1.383	60.513	0,34	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	4.400	64.230	0,36
<i>Finlande total</i>			180.916	1,01	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	4.100	35.233	0,20
<i>France</i>					Murata Manufacturing Co. Ltd.				
Air Liquide SA	EUR	740	143.968	0,80	Nintendo Co. Ltd.	JPY	3.100	65.813	0,37
Bolloré SE	EUR	1.341	8.377	0,05	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	1.200	62.639	0,35
Dassault Systemes SE	EUR	488	23.846	0,13	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	211.200	258.120	1,44
Engie SA	EUR	2.243	39.440	0,22	Obic Co. Ltd.	JPY	2.600	75.632	0,42
Getlink SE	EUR	1.739	31.821	0,18	Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	500	86.165	0,48
Legrand SA	EUR	352	36.590	0,21	Otsuka Corp.	JPY	4.000	83.558	0,47
Orange SA	EUR	17.287	196.766	1,10	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	1.700	70.096	0,39
Sanofi SA	EUR	1.079	106.986	0,60	Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	200	7.503	0,04
<i>France total</i>			587.794	3,29	SCSK Corp.	JPY	1.300	31.020	0,17
<i>Allemagne</i>					Secom Co. Ltd.				
Beiersdorf AG	EUR	137	20.536	0,11	SG Holdings Co. Ltd.	JPY	1.100	21.816	0,12
Deutsche Boerse AG	EUR	198	40.791	0,23	Shimadzu Corp.	JPY	100	7.203	0,04
Deutsche Telekom AG	EUR	12.695	305.012	1,70	SoftBank Corp.	JPY	4.600	66.041	0,37
Hannover Rueck SE	EUR	195	46.592	0,26	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	1.400	39.146	0,22
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	166	68.783	0,38	T&D Holdings, Inc.	JPY	12.900	160.998	0,90
RWE AG	EUR	614	27.931	0,16	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	1.500	73.202	0,41
SAP SE	EUR	809	124.648	0,70	<i>Japon total</i>			1.967.454	10,99
Scout24 SE	EUR	389	27.570	0,15	<i>Pays-Bas</i>				
Symrise AG 'A'	EUR	564	62.078	0,35	ASML Holding NV	EUR	26	19.579	0,11
Talanx AG	EUR	144	10.284	0,06	JDE Peet's NV	EUR	629	16.926	0,09
<i>Allemagne total</i>			734.225	4,10	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	2.857	82.103	0,46
<i>Hong Kong</i>					Koninklijke KPN NV				
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	29.000	78.734	0,44	NXP Semiconductors NV	USD	40.711	140.221	0,78
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	2.000	11.206	0,06	QIAGEN NV	EUR	253	58.109	0,33
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	4.000	46.641	0,26	Stellantis NV	EUR	253	11.011	0,06
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	31.000	37.000	0,21	<i>Pays-Bas total</i>			349.584	1,95
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	26.000	19.912	0,11	<i>Nouvelle-Zélande</i>				
Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	600	24.726	0,14	Spark New Zealand Ltd.	NZD	10.207	33.476	0,19
MTR Corp. Ltd.	HKD	9.000	34.923	0,19	<i>Nouvelle-Zélande total</i>			33.476	0,19
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	5.500	31.872	0,18	<i>Norvège</i>				
Sino Land Co. Ltd.	HKD	24.000	26.095	0,15	Telenor ASA	NOK	2.198	25.236	0,14
<i>Hong Kong total</i>			311.109	1,74	<i>Norvège total</i>			25.236	0,14
<i>Irlande</i>					<i>Portugal</i>				
Accenture plc 'A'	USD	293	102.817	0,58	Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	715	18.197	0,10
Medtronic plc	USD	812	66.892	0,37	<i>Portugal total</i>			18.197	0,10
Trane Technologies plc	USD	214	52.195	0,29	<i>Singapour</i>				
<i>Irlande total</i>			221.904	1,24	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	2.800	70.918	0,40
<i>Israël</i>					Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.				
Bank Hapoalim BM	ILS	1.065	9.615	0,05	Singapore Exchange Ltd.	SGD	3.100	30.551	0,17
<i>Israël total</i>			9.615	0,05	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	8.100	60.362	0,34
					United Overseas Bank Ltd.	SGD	19.500	36.513	0,20
					<i>Singapour total</i>			228.539	1,28
					<i>Espagne</i>				
					CaixaBank SA	EUR	8.164	33.603	0,19
					Iberdrola SA	EUR	3.755	49.236	0,28
					Industria de Diseno Textil SA	EUR	4.188	182.414	1,02
					Telefonica SA	EUR	15.765	61.544	0,34
					<i>Espagne total</i>			326.797	1,83

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Premium Income UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Suisse</i>					Humana, Inc.*	USD	227	103.923	0,58
Chubb Ltd.	USD	420	94.920	0,53	Incyte Corp.*	USD	964	60.530	0,34
EMS-Chemie Holding AG	CHF	13	10.519	0,06	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	74	9.504	0,05
Garmin Ltd.	USD	172	22.109	0,12	International Business Machines Corp.*	USD	1.019	166.657	0,93
Kuehne + Nagel International AG	CHF	109	37.531	0,21	Jack Henry & Associates, Inc.	USD	143	23.368	0,13
Nestle SA	CHF	1.398	161.966	0,90	JM Smucker Co. (The)*	USD	697	88.087	0,49
Novartis AG	CHF	1.555	156.803	0,88	Johnson & Johnson*	USD	1.403	219.906	1,23
Roche Holding AG	CHF	740	214.971	1,20	Juniper Networks, Inc.	USD	1.148	33.843	0,19
SGS SA	CHF	396	34.130	0,19	Kellanova*	USD	1.565	87.499	0,49
Swiss Prime Site AG	CHF	417	44.517	0,25	Keurig Dr Pepper, Inc.*	USD	2.424	80.768	0,45
Swisscom AG	CHF	127	76.352	0,43	Keysight Technologies, Inc.*	USD	965	153.522	0,86
Zurich Insurance Group AG	CHF	73	38.128	0,21	Kimberly-Clark Corp.*	USD	492	59.783	0,33
<i>Suisse total</i>			891.946	4,98	Kroger Co. (The)*	USD	1.782	81.455	0,45
<i>Royaume-Uni</i>					Linde plc	USD	170	69.821	0,39
3i Group plc	GBP	1.134	34.999	0,20	Loews Corp.	USD	354	24.635	0,14
Amcop plc	USD	2.421	23.338	0,13	Lowe's Cos., Inc.	USD	228	50.741	0,28
Ferguson plc	USD	395	76.263	0,43	Markel Group, Inc.	USD	26	36.917	0,21
GSK plc	GBP	3.041	56.219	0,31	Marsh & McLennan Cos., Inc.*	USD	354	67.072	0,37
Shell plc	GBP	616	20.193	0,11	Mastercard, Inc. 'A'	USD	114	48.622	0,27
SSE plc	GBP	1.299	30.735	0,17	McCormick & Co., Inc.	USD	363	24.836	0,14
<i>Royaume-Uni total</i>			241.747	1,35	McDonald's Corp.*	USD	529	156.854	0,88
<i>États-Unis</i>					McKesson Corp.*	USD	237	109.726	0,61
Abbott Laboratories	USD	208	22.895	0,13	Merck & Co., Inc.*	USD	1.947	212.262	1,19
AbbVie, Inc.	USD	1.388	215.098	1,20	Microsoft Corp.*	USD	605	227.504	1,27
Air Products & Chemicals, Inc.	USD	98	26.832	0,15	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	1.082	78.369	0,44
Akamai Technologies, Inc.*	USD	464	54.914	0,31	Monster Beverage Corp.	USD	746	42.977	0,24
Amazon.com, Inc.*	USD	350	53.179	0,30	Motorola Solutions, Inc.*	USD	689	215.719	1,20
Ameren Corp.	USD	572	41.378	0,23	Neurocrine Biosciences, Inc.*	USD	758	99.874	0,56
American Electric Power Co., Inc.*	USD	801	65.057	0,36	Newmont Corp.*	USD	4.002	165.643	0,93
Amgen, Inc.*	USD	249	71.717	0,40	NextEra Energy, Inc.	USD	758	46.041	0,26
Amphenol Corp. 'A'	USD	935	92.687	0,52	Oracle Corp.	USD	228	24.038	0,13
Analog Devices, Inc.*	USD	432	85.778	0,48	O'Reilly Automotive, Inc.*	USD	143	135.861	0,76
Aon plc 'A'	USD	157	45.690	0,26	PepsiCo, Inc.	USD	1.390	236.078	1,32
Apple, Inc.	USD	169	32.538	0,18	Pfizer, Inc.	USD	366	10.537	0,06
Arthur J Gallagher & Co.*	USD	366	82.306	0,46	PG&E Corp.	USD	2.504	45.147	0,25
Assurant, Inc.	USD	236	39.764	0,22	Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.119	163.978	0,92
AutoZone, Inc.*	USD	45	116.352	0,65	Progressive Corp. (The)	USD	992	158.006	0,88
Baxter International, Inc.*	USD	1.444	55.825	0,31	PTC, Inc.	USD	113	19.770	0,11
Becton Dickinson & Co.	USD	141	34.380	0,19	Quest Diagnostics, Inc.	USD	154	21.234	0,12
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	521	185.820	1,04	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.*	USD	157	137.892	0,77
Biogen, Inc.	USD	74	19.149	0,11	Republic Services, Inc. 'A'	USD	1.163	191.790	1,07
BioMarin Pharmaceutical, Inc.*	USD	732	70.579	0,39	Roper Technologies, Inc.*	USD	473	257.865	1,44
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	604	77.258	0,43	Seagate Technology Holdings plc	USD	353	30.136	0,17
Bristol-Myers Squibb Co.*	USD	3.525	180.868	1,01	Southern Co. (The)*	USD	2.532	177.544	0,99
Broadcom, Inc.	USD	54	60.278	0,34	Teledyne Technologies, Inc.	USD	43	19.190	0,11
Choe Global Markets, Inc.*	USD	643	114.814	0,64	Teradyne, Inc.	USD	170	18.448	0,10
CDW Corp.	USD	82	18.640	0,10	Texas Instruments, Inc.*	USD	1.133	193.131	1,08
Cencora, Inc. 'A'	USD	590	121.174	0,68	TJX Cos., Inc. (The)	USD	212	19.888	0,11
Centene Corp.*	USD	713	52.912	0,30	T-Mobile US, Inc.*	USD	1.327	212.758	1,19
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	221	19.092	0,11	Travelers Cos., Inc. (The)*	USD	588	112.008	0,63
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	109	42.366	0,24	United Therapeutics Corp.	USD	85	18.691	0,10
Cheniere Energy, Inc.	USD	249	42.507	0,24	UnitedHealth Group, Inc.*	USD	533	280.609	1,57
Church & Dwight Co., Inc.	USD	1.749	165.385	0,92	VeriSign, Inc.*	USD	253	52.108	0,29
Cigna Group (The)	USD	127	38.030	0,21	Verizon Communications, Inc.*	USD	3.497	131.837	0,74
Cisco Systems, Inc.	USD	4.674	236.130	1,32	Vertex Pharmaceuticals, Inc.*	USD	408	166.011	0,93
CME Group, Inc. 'A'	USD	699	147.209	0,82	Visa, Inc. 'A'	USD	293	76.283	0,43
CMS Energy Corp.*	USD	1.049	60.915	0,34	W R Berkley Corp.	USD	210	14.851	0,08
Coca-Cola Co. (The)	USD	2.379	140.194	0,78	Walmart, Inc.	USD	908	143.146	0,80
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	1.652	124.776	0,70	Waste Management, Inc.*	USD	956	171.220	0,96
Colgate-Palmolive Co.	USD	969	77.239	0,43	WEC Energy Group, Inc.*	USD	983	82.739	0,46
Comcast Corp. 'A'	USD	1.290	56.566	0,32	Xcel Energy, Inc.*	USD	1.469	90.946	0,51
Conagra Brands, Inc.	USD	1.244	35.653	0,20	Yum! Brands, Inc.	USD	1.486	194.161	1,08
ConocoPhillips	USD	221	25.651	0,14	<i>États-Unis total</i>			11.024.984	61,60
Consolidated Edison, Inc.*	USD	2.088	189.945	1,06	Total des investissements en actions			17.857.083	99,77
Corning, Inc.	USD	298	9.074	0,05					
Deere & Co.	USD	73	29.191	0,16					
Dominion Energy, Inc.	USD	589	27.683	0,15					
Domino's Pizza, Inc.	USD	56	23.085	0,13					
Duke Energy Corp.*	USD	1.243	120.621	0,67					
Electronic Arts, Inc.*	USD	531	72.646	0,41					
Elevance Health, Inc.*	USD	126	59.417	0,33					
Eli Lilly & Co.	USD	30	17.488	0,10					
Erie Indemnity Co. 'A'	USD	165	55.262	0,31					
Everygy, Inc.	USD	603	31.477	0,18					
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	199	25.313	0,14					
Exxon Mobil Corp.	USD	306	30.594	0,17					
F5, Inc.	USD	222	39.734	0,22					
FleetCor Technologies, Inc.	USD	168	47.478	0,27					
Gen Digital, Inc.*	USD	2.434	55.544	0,31					
General Mills, Inc.	USD	1.833	119.402	0,67					
Gilead Sciences, Inc.*	USD	1.152	93.324	0,52					
Globe Life, Inc.	USD	435	52.948	0,30					
Hershey Co. (The)	USD	839	156.423	0,87					
Hormel Foods Corp.	USD	2.005	64.381	0,36					

*Tout ou partie de cette position a été donné(e) en garantie à titre de sûreté dans le cadre des contrats d'options vendues.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Premium Income UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats d'options vendues

Quantité	Description des titres	Devise	Exposition sous-jacente USD	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
(2)	MSCI EAFE Index, Call, 2.175,000, 05/01/2024	USD	(447.232)	Scotiabank	(12.680)	(0,07)
(1)	MSCI EAFE Index, Call, 2.220,000, 05/01/2024	USD	(223.616)	Scotiabank	(2.415)	(0,01)
(1)	MSCI EAFE Index, Call, 2.220,000, 12/01/2024	USD	(223.616)	Scotiabank	(3.205)	(0,02)
(2)	MSCI EAFE Index, Call, 2.225,000, 12/01/2024	USD	(447.232)	Scotiabank	(5.730)	(0,03)
(2)	MSCI EAFE Index, Call, 2.250,000, 19/01/2024	USD	(447.232)	Scotiabank	(3.790)	(0,02)
(6)	MSCI EAFE Index, Call, 2.270,000, 26/01/2024	USD	(1.341.696)	Scotiabank	(9.330)	(0,05)
(3)	S&P 500 Index, Call, 4.680,000, 05/01/2024	USD	(1.430.949)	Scotiabank	(29.655)	(0,17)
(1)	S&P 500 Index, Call, 4.820,000, 05/01/2024	USD	(476.983)	Scotiabank	(770)	(0,01)
(3)	S&P 500 Index, Call, 4.780,000, 12/01/2024	USD	(1.430.949)	Scotiabank	(11.460)	(0,06)
(1)	S&P 500 Index, Call, 4.840,000, 12/01/2024	USD	(476.983)	Scotiabank	(1.420)	(0,01)
(3)	S&P 500 Index, Call, 4.840,000, 19/01/2024	USD	(1.430.949)	Scotiabank	(6.705)	(0,04)
(9)	S&P 500 Index, Call, 4.850,000, 26/01/2024	USD	(4.292.847)	Scotiabank	(23.850)	(0,13)
Total des contrats d'options vendues à la juste valeur - Passifs					(111.010)	(0,62)

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	17.857.083	99,77
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(111.010)	(0,62)
Liquidités	806.499	4,51
Autres actifs et passifs	(654.569)	(3,66)
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables	17.898.003	100,00

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	81,83
Autres actifs	18,17
Total de l'Actif	100,00

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Obligations					<i>République dominicaine (31 décembre 2022: 0,00%)</i>				
Titre de dette d'entreprise (31 décembre 2022: 97,57%)					Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA 6,75% 30/03/2029				
<i>Argentine (31 décembre 2022: 1,91%)</i>					USD 238.000 237.881 0,15				
Aeropuertos Argentina 2000 SA 8,50% 01/08/2031					<i>République dominicaine total</i>				
Pampa Energia SA 7,50% 24/01/2027					237.881 0,15				
Pampa Energia SA 9,13% 15/04/2029					<i>Finlande (31 décembre 2022: 1,38%)</i>				
Telecom Argentina SA 8,50% 06/08/2025					EUR 900.000 996.432 0,65				
Telecom Argentina SA 8,00% 18/07/2026					<i>Finlande total</i>				
Telecom Argentina SA, 144A 8,00% 18/07/2026					996.432 0,65				
Transportadora de Gas del Sur SA 6,75% 02/05/2025					<i>France (31 décembre 2022: 1,40%)</i>				
YPF Energia Electrica SA 10,00% 25/07/2026					EUR 200.000 219.552 0,14				
YPF SA 8,50% 28/07/2025					EUR 200.000 224.438 0,15				
YPF SA 6,95% 21/07/2027					EUR 1.500.000 1.755.134 1,14				
YPF SA 8,50% 27/06/2029					EUR 389.000 429.666 0,28				
					EUR 456.000 474.278 0,31				
					EUR 1.162.000 1.193.751 0,78				
					<i>France total</i>				
					4.296.819 2,80				
<i>Argentine total</i>					<i>Allemagne (31 décembre 2022: 2,03%)</i>				
3.793.892 2,47					CECONOMY AG 1,75% 24/06/2026				
<i>Australie (31 décembre 2022: 1,73%)</i>					EUR 1.800.000 1.717.009 1,12				
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd. 4,50% 15/09/2027					EUR 425.000 442.720 0,29				
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd. 5,88% 15/04/2030					EUR 700.000 757.357 0,49				
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd. 6,13% 15/04/2032					EUR 300.000 320.625 0,21				
Mineral Resources Ltd. 8,50% 01/05/2030					<i>Allemagne total</i>				
Nickel Industries Ltd. 11,25% 21/10/2028					3.237.711 2,11				
					<i>Grèce (31 décembre 2022: 0,64%)</i>				
<i>Australie total</i>					Alpha Bank SA, FRN 6,88% 27/06/2029				
1.931.741 1,26					EUR 374.000 438.754 0,29				
<i>Bermudes (31 décembre 2022: 0,11%)</i>					Alpha Services & Holdings SA, FRN 4,25% 13/02/2030				
Geopark Ltd. 5,50% 17/01/2027					EUR 472.000 508.360 0,33				
Seadrill Finance Ltd. 8,38% 01/08/2030					EUR 750.000 783.956 0,51				
Weatherford International Ltd. 8,63% 30/04/2030					EUR 109.000 129.654 0,08				
					EUR 100.000 105.339 0,07				
					EUR 669.000 783.241 0,51				
					EUR 136.000 143.847 0,09				
					EUR 494.000 533.010 0,35				
<i>Bermudes total</i>					<i>Grèce total</i>				
1.955.716 1,27					3.426.161 2,23				
<i>Canada (31 décembre 2022: 1,60%)</i>					<i>Inde (31 décembre 2022: 0,47%)</i>				
Aris Mining Corp. 6,88% 09/08/2026					USD 354.000 347.080 0,22				
Bausch & Lomb Escrow Corp. 8,38% 01/10/2028					USD 1.152.000 992.850 0,65				
Bausch Health Cos., Inc. 5,50% 01/11/2025					<i>Inde total</i>				
Bausch Health Cos., Inc. 4,88% 01/06/2028					1.339.930 0,87				
Eldorado Gold Corp. 6,25% 01/09/2029					<i>Indonésie (31 décembre 2022: 1,28%)</i>				
ERO Copper Corp. 6,50% 15/02/2030					Adaro Indonesia PT 4,25% 31/10/2024				
goeasly Ltd. 4,38% 01/05/2026					USD 250.000 243.417 0,16				
goeasly Ltd. 9,25% 01/12/2028					USD 372.000 342.910 0,22				
Open Text Corp. 3,88% 01/12/2029					USD 327.000 284.428 0,19				
Precision Drilling Corp. 6,88% 15/01/2029					USD 300.000 278.122 0,18				
TransAlta Corp. 6,50% 15/03/2040					<i>Indonésie total</i>				
					1.148.877 0,75				
<i>Canada total</i>					<i>Irlande (31 décembre 2022: 0,48%)</i>				
5.916.232 3,85					Cimpress plc 7,00% 15/06/2026				
<i>Illes Caïmans (31 décembre 2022: 1,31%)</i>					EUR 971.000 949.152 0,62				
Longfor Group Holdings Ltd. 3,85% 13/01/2032					James Hardie International Finance DAC 3,63% 01/10/2026				
Seagate HDD Cayman 4,09% 01/06/2029					EUR 532.000 578.976 0,37				
Seagate HDD Cayman 8,25% 15/12/2029					USD 331.000 320.188 0,21				
Seagate HDD Cayman 8,50% 15/07/2031					<i>Irlande total</i>				
Seagate HDD Cayman 5,75% 01/12/2034					1.848.316 1,20				
					<i>Israël (31 décembre 2022: 0,00%)</i>				
					Leviathan Bond Ltd. 6,75% 30/06/2030				
					USD 138.000 125.601 0,08				
<i>Illes Caïmans total</i>					<i>Israël total</i>				
1.488.943 0,97					125.601 0,08				
<i>Chili (31 décembre 2022: 0,00%)</i>					<i>Italie (31 décembre 2022: 0,27%)</i>				
Latam Airlines Group SA 13,38% 15/10/2027					Eolo SpA 4,88% 21/10/2028				
Latam Airlines Group SA 13,38% 15/10/2029					EUR 2.043.000 1.728.537 1,12				
					EUR 399.000 476.677 0,31				
					EUR 106.000 119.219 0,08				
					EUR 101.000 109.200 0,07				
<i>Chili total</i>					<i>Italie total</i>				
469.026 0,31					2.433.633 1,58				
<i>Colombie (31 décembre 2022: 0,98%)</i>					<i>Japon (31 décembre 2022: 0,99%)</i>				
Colombia Telecomunicaciones SA ESP 4,95% 17/07/2030					SoftBank Group Corp. 4,50% 20/04/2025				
Ecopetrol SA 8,88% 13/01/2033					EUR 250.000 273.924 0,18				
Ecopetrol SA 7,38% 18/09/2043					EUR 649.000 691.766 0,45				
Ecopetrol SA 5,88% 28/05/2045					<i>Japon total</i>				
Ecopetrol SA 5,88% 02/11/2051					965.690 0,63				
<i>Colombie total</i>									
2.054.396 1,34									

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Jersey (31 décembre 2022: 1,18%)</i>					<i>Turquie (31 décembre 2022: 1,69%)</i>				
Aston Martin Capital Holdings Ltd. 10,50% 30/11/2025	USD	781.000	788.556	0,51	Akbank TAS 6,80% 06/02/2026	USD	561.000	562.402	0,37
West China Cement Ltd. 4,95% 08/07/2026	USD	307.000	221.484	0,15	Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S 5,75% 15/10/2025	USD	519.000	509.107	0,33
<i>Jersey total</i>			1.010.040	0,66	Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S 5,80% 11/04/2028	USD	403.000	380.835	0,25
<i>Luxembourg (31 décembre 2022: 2,35%)</i>					<i>Turquie total</i>				
Mytilineos Financial Partners SA 2,50% 01/12/2024	EUR	482.000	523.395	0,34	Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, 144A 5,80% 11/04/2028	USD	510.000	481.950	0,31
Petrorio Luxembourg Trading Sarl 6,13% 09/06/2026	USD	300.000	294.463	0,19	Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S 6,95% 14/03/2026	USD	378.000	375.241	0,24
Rumo Luxembourg Sarl 4,20% 18/01/2032	USD	200.000	170.250	0,11	Ulker Biskuvi Sanayi A/S 6,95% 30/10/2025	USD	433.000	423.872	0,28
Samsonite Finco Sarl 3,50% 15/05/2026	EUR	238.000	257.240	0,17	Yapi ve Kredi Bankasi A/S 9,25% 16/10/2028	USD	426.000	450.934	0,29
Ultrapar International SA 5,25% 06/06/2029	USD	334.000	314.260	0,20	Yapi ve Kredi Bankasi A/S, 144A 9,25% 16/10/2028	USD	200.000	211.706	0,14
<i>Luxembourg total</i>			1.559.608	1,01	Yapi ve Kredi Bankasi A/S, FRN 7,88% 22/01/2031	USD	200.000	202.600	0,13
<i>Iles Marshall (31 décembre 2022: 0,17%)</i>					<i>Royaume-Uni (31 décembre 2022: 2,79%)</i>				
Danaos Corp. 8,50% 01/03/2028	USD	337.000	342.055	0,22	Drax Finco plc 2,63% 01/11/2025	EUR	504.000	536.562	0,35
<i>Iles Marshall total</i>			342.055	0,22	Endeavour Mining plc 5,00% 14/10/2026	USD	420.000	385.274	0,25
<i>Mexique (31 décembre 2022: 1,14%)</i>					<i>Royaume-Uni total</i>				
Alesa SAB de CV 7,75% 14/12/2026	USD	357.000	364.557	0,24	International Personal Finance plc 9,75% 12/11/2025	EUR	252.000	268.517	0,17
Grupo KUO SAB de CV 5,75% 07/07/2027	USD	213.000	188.880	0,12	Ithaca Energy North Sea plc 9,00% 15/07/2026	USD	1.151.000	1.138.650	0,74
Petroleos Mexicanos 2,75% 21/04/2027	EUR	500.000	463.838	0,30	Jaguar Land Rover Automotive plc 4,50% 15/01/2026	EUR	346.000	382.209	0,25
<i>Mexique total</i>			1.017.275	0,66	Jaguar Land Rover Automotive plc 4,50% 15/07/2028	EUR	850.000	915.479	0,60
<i>Pays-Bas (31 décembre 2022: 3,48%)</i>					<i>Royaume-Uni total</i>				
Ashland Services BV 2,00% 30/01/2028	EUR	1.430.000	1.464.875	0,95	Rolls-Royce plc 4,63% 16/02/2026	EUR	650.000	729.443	0,48
First Bank of Nigeria Ltd. Via FBN Finance Co. BV 8,63% 27/10/2025	USD	309.000	306.374	0,20	TI Automotive Finance plc 3,75% 15/04/2029	EUR	1.149.000	1.159.898	0,76
Petrobras Global Finance BV 6,00% 27/01/2028	USD	131.000	133.185	0,09	Tullow Oil plc 10,25% 15/05/2026	USD	1.971.000	1.758.625	1,14
Petrobras Global Finance BV 6,50% 03/07/2033	USD	110.000	111.622	0,07	<i>Royaume-Uni total</i>			7.274.657	4,74
Petrobras Global Finance BV 6,75% 03/06/2050	USD	33.000	32.303	0,02	<i>États-Unis (31 décembre 2022: 62,40%)</i>				
Petrobras Global Finance BV 6,85% 05/06/2115	USD	1.447.000	1.362.405	0,89	180 Medical, Inc. 3,88% 15/10/2029	USD	395.000	355.796	0,23
<i>Pays-Bas total</i>			3.410.764	2,22	Acadia Healthcare Co., Inc. 5,50% 01/07/2028	USD	36.000	35.455	0,02
<i>Nigeria (31 décembre 2022: 0,30%)</i>					<i>États-Unis (31 décembre 2022: 62,40%)</i>				
Fidelity Bank plc 7,63% 28/10/2026	USD	1.318.000	1.192.790	0,78	Acadia Healthcare Co., Inc. 5,00% 15/04/2029	USD	1.377.000	1.321.919	0,86
Fidelity Bank plc, 144A 7,63% 28/10/2026	USD	201.000	181.905	0,12	ACCO Brands Corp. 4,25% 15/03/2029	USD	455.000	410.550	0,27
SEPLAT Energy plc 7,75% 01/04/2026	USD	400.000	366.120	0,24	Acushnet Co. 7,38% 15/10/2028	USD	263.000	274.385	0,18
United Bank for Africa plc 6,75% 19/11/2026	USD	697.000	637.058	0,41	Adtalem Global Education, Inc. 5,50% 01/03/2028	USD	615.000	591.571	0,39
<i>Nigeria total</i>			2.377.873	1,55	AMC Networks, Inc. 4,25% 15/02/2029	USD	1.512.000	1.153.742	0,75
<i>Norvège (31 décembre 2022: 0,00%)</i>					<i>États-Unis (31 décembre 2022: 62,40%)</i>				
Variable Energi ASA, FRN 7,86% 15/11/2083	EUR	500.000	587.414	0,38	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp. 9,38% 01/06/2028	USD	233.000	240.614	0,16
<i>Norvège total</i>			587.414	0,38	APX Group, Inc. 5,75% 15/07/2029	USD	152.000	141.703	0,09
<i>Pérou (31 décembre 2022: 0,60%)</i>					<i>États-Unis (31 décembre 2022: 62,40%)</i>				
Compania de Minas Buenaventura SAA 5,50% 23/07/2026	USD	216.000	206.178	0,13	ASGN, Inc. 4,63% 15/05/2028	USD	844.000	801.802	0,52
Compania de Minas Buenaventura SAA, 144A 5,50% 23/07/2026	USD	289.000	275.858	0,18	Avantor Funding, Inc. 3,88% 15/07/2028	EUR	212.000	228.917	0,15
InRetail Shopping Malls 5,75% 03/04/2028	USD	61.000	59.504	0,04	Bath & Body Works, Inc. 6,69% 15/01/2027	USD	696.000	710.635	0,46
Minsur SA 4,50% 28/10/2031	USD	200.000	176.777	0,12	BellRing Brands, Inc. 7,00% 15/03/2030	USD	361.000	373.624	0,24
<i>Pérou total</i>			718.317	0,47	Berry Petroleum Co. LLC 7,00% 15/02/2026	USD	320.000	309.600	0,20
<i>Singapour (31 décembre 2022: 0,30%)</i>					<i>États-Unis (31 décembre 2022: 62,40%)</i>				
Indika Energy Capital IV Pte Ltd. 8,25% 22/10/2025	USD	250.000	250.261	0,16	BlueLinx Holdings, Inc. 6,00% 15/11/2029	USD	455.000	421.071	0,27
<i>Singapour total</i>			250.261	0,16	Boise Cascade Co. 4,88% 01/07/2030	USD	346.000	324.873	0,21
<i>Espagne (31 décembre 2022: 0,50%)</i>					<i>États-Unis (31 décembre 2022: 62,40%)</i>				
Aedas Homes Opco SLU 4,00% 15/08/2026	EUR	200.000	208.300	0,13	Boyd Gaming Corp. 4,75% 01/12/2027	USD	111.000	106.793	0,07
eDreams ODIGEO SA 5,50% 15/07/2027	EUR	289.000	317.903	0,21	Boyd Gaming Corp. 4,75% 15/06/2031	USD	706.000	647.984	0,42
<i>Espagne total</i>			526.203	0,34	Brandywine Operating Partnership LP 7,80% 15/03/2028	USD	670.000	677.537	0,44
<i>Suède (31 décembre 2022: 0,80%)</i>					<i>États-Unis (31 décembre 2022: 62,40%)</i>				
Dometic Group AB 3,00% 08/05/2026	EUR	122.000	132.488	0,09	Burford Capital Global Finance LLC 6,88% 15/04/2030	USD	293.000	282.766	0,18
<i>Suède total</i>			132.488	0,09	Burford Capital Global Finance LLC 9,25% 01/07/2031	USD	430.000	457.004	0,30
					Cars.com, Inc. 6,38% 01/11/2028	USD	387.000	373.149	0,24
					Charles River Laboratories International, Inc. 4,00% 15/03/2031	USD	300.000	271.015	0,18
					Chesapeake Energy Corp. 5,50% 01/02/2026	USD	378.000	374.726	0,24
					Chesapeake Energy Corp. 6,75% 15/04/2029	USD	221.000	223.056	0,15
					Chord Energy Corp. 6,38% 01/06/2026	USD	323.000	323.000	0,21
					CHS/Community Health Systems, Inc. 8,00% 15/12/2027	USD	70.000	67.555	0,04
					Churchill Downs, Inc. 5,50% 01/04/2027	USD	204.000	201.860	0,13
					Churchill Downs, Inc. 4,75% 15/01/2028	USD	100.000	95.840	0,06
					Clean Harbors, Inc. 4,88% 15/07/2027	USD	381.000	373.339	0,24
					Clean Harbors, Inc. 6,38% 01/02/2031	USD	167.000	169.681	0,11
					CNX Resources Corp. 7,25% 14/03/2027	USD	995.000	1.003.623	0,65
					CNX Resources Corp. 6,00% 15/01/2029	USD	294.000	281.838	0,18
					CNX Resources Corp. 7,38% 15/01/2031	USD	308.000	310.138	0,20
					Cogent Communications Group, Inc. 7,00% 15/06/2027	USD	310.000	311.550	0,20
					Coinbase Global, Inc. 3,38% 01/10/2028	USD	1.274.000	1.074.968	0,70
					Consensus Cloud Solutions, Inc. 6,00% 15/10/2026	USD	1.012.000	962.260	0,63

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Consensus Cloud Solutions, Inc. 6,50% 15/10/2028	USD	421.000	381.870	0,25	Kontoor Brands, Inc. 4,13% 15/11/2029	USD	316.000	285.110	0,19
Consolidated Communications, Inc. 6,50% 01/10/2028	USD	282.000	243.930	0,16	Kosmos Energy Ltd. 7,50% 01/03/2028	USD	200.000	182.665	0,12
Cooper-Standard Automotive, Inc. 13,50% 31/03/2027	USD	15.277	16.507	0,01	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp. 4,75% 15/06/2029	USD	1.255.000	1.131.615	0,74
CoreCivic, Inc. 8,25% 15/04/2026	USD	1.224.000	1.245.239	0,81	LD Holdings Group LLC 6,13% 01/04/2028	USD	578.000	492.789	0,32
Covanta Holding Corp. 5,00% 01/09/2030	USD	610.000	519.208	0,34	Level 3 Financing, Inc. 4,25% 01/07/2028	USD	125.000	71.875	0,05
Cushman & Wakefield US Borrower LLC 6,75% 15/05/2028	USD	523.000	520.385	0,34	Level 3 Financing, Inc. 10,50% 15/05/2030	USD	178.000	172.604	0,11
CVR Partners LP / CVR Nitrogen Finance Corp. 6,13% 15/06/2028	USD	1.400.000	1.306.088	0,85	Light & Wonder International, Inc. 7,00% 15/05/2028	USD	1.397.000	1.411.216	0,92
Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc. 3,50% 01/03/2029	USD	1.086.000	983.587	0,64	Light & Wonder International, Inc. 7,50% 01/09/2031	USD	108.000	112.650	0,07
DaVita, Inc. 4,63% 01/06/2030	USD	43.000	37.513	0,02	Louisiana-Pacific Corp. 3,63% 15/03/2029	USD	214.000	191.627	0,12
DaVita, Inc. 3,75% 15/02/2031	USD	300.000	246.405	0,16	Macy's Retail Holdings LLC 5,88% 01/04/2029	USD	500.000	479.968	0,31
Deluxe Corp. 8,00% 01/06/2029	USD	861.000	761.730	0,50	Macy's Retail Holdings LLC 5,88% 15/03/2030	USD	746.000	708.767	0,46
Directv Financing LLC / Directv Financing Co.-Obligor, Inc. 5,88% 15/08/2027	USD	1.599.000	1.502.383	0,98	Macy's Retail Holdings LLC 6,13% 15/03/2032	USD	300.000	283.846	0,18
Diversified Healthcare Trust 9,75% 15/06/2025	USD	580.000	569.272	0,37	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp. 6,00% 01/08/2026	USD	301.000	293.475	0,19
Diversified Healthcare Trust 4,75% 15/02/2028	USD	250.000	192.054	0,12	MercadoLibre, Inc. 2,38% 14/01/2026	USD	201.000	187.486	0,12
Encompass Health Corp. 4,50% 01/02/2028	USD	827.000	791.240	0,52	ModivCare Escrow Issuer, Inc. 5,00% 01/10/2029	USD	300.000	245.202	0,16
Encompass Health Corp. 4,75% 01/02/2030	USD	698.000	657.328	0,43	Molina Healthcare, Inc. 4,38% 15/06/2028	USD	938.000	887.141	0,58
Encompass Health Corp. 4,63% 01/04/2031	USD	60.000	55.211	0,04	Molina Healthcare, Inc. 3,88% 15/11/2030	USD	656.000	589.679	0,38
Energizer Holdings, Inc. 4,38% 31/03/2029	USD	298.000	266.736	0,17	Molina Healthcare, Inc. 3,88% 15/05/2032	USD	100.000	87.376	0,06
Fair Isaac Corp. 5,25% 15/05/2026	USD	361.000	358.430	0,23	Moog, Inc. 4,25% 15/12/2027	USD	331.000	312.548	0,20
Fair Isaac Corp. 4,00% 15/06/2028	USD	665.000	629.330	0,41	Moss Creek Resources Holdings, Inc. 7,50% 15/01/2026	USD	170.000	169.673	0,11
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp. 5,88% 01/04/2029	USD	1.598.000	1.509.563	0,98	Moss Creek Resources Holdings, Inc. 10,50% 15/05/2027	USD	1.400.000	1.439.480	0,94
FirstCash, Inc. 4,63% 01/09/2028	USD	928.000	866.236	0,56	Murphy Oil USA, Inc. 5,63% 01/05/2027	USD	392.000	388.585	0,25
FirstCash, Inc. 5,63% 01/01/2030	USD	515.000	493.200	0,32	Nationstar Mortgage Holdings, Inc. 5,00% 01/02/2026	USD	254.000	248.401	0,16
Forestar Group, Inc. 5,00% 01/03/2028	USD	51.000	49.062	0,03	Nationstar Mortgage Holdings, Inc. 6,00% 15/01/2027	USD	1.117.000	1.108.622	0,72
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 6,50% 01/10/2025	USD	291.000	290.068	0,19	Nationstar Mortgage Holdings, Inc. 5,13% 15/12/2030	USD	140.000	126.579	0,08
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 5,50% 01/05/2028	USD	1.283.000	1.233.789	0,80	Nationstar Mortgage Holdings, Inc. 5,75% 15/11/2031	USD	10.000	9.324	0,01
Frontier Communications Holdings LLC 6,75% 01/05/2029	USD	923.000	825.349	0,54	Navigent Corp. 6,75% 15/06/2026	USD	126.000	128.096	0,08
Frontier Communications Holdings LLC 5,88% 01/11/2029	USD	500.000	422.489	0,27	News Corp. 3,88% 15/05/2029	USD	300.000	275.841	0,18
Frontier Communications Holdings LLC 6,00% 15/01/2030	USD	205.000	174.894	0,11	News Corp. 5,13% 15/02/2032	USD	171.000	162.349	0,11
Frontier Communications Holdings LLC 8,63% 15/03/2031	USD	251.000	255.920	0,17	Noble Finance II LLC 8,00% 15/04/2030	USD	1.392.000	1.448.450	0,94
Gap, Inc. (The) 3,88% 01/10/2031	USD	116.000	95.552	0,06	Northern Oil & Gas, Inc. 8,13% 01/03/2028	USD	474.000	479.925	0,31
GEO Group, Inc. (The) 10,50% 30/06/2028	USD	215.000	218.225	0,14	NRG Energy, Inc. 5,25% 15/06/2029	USD	442.000	428.025	0,28
G-III Apparel Group Ltd. 7,88% 15/08/2025	USD	266.000	267.252	0,17	NRG Energy, Inc. 3,63% 15/02/2031	USD	50.000	42.959	0,03
Graphic Packaging International LLC 2,63% 01/02/2029	EUR	583.000	593.104	0,39	Office Properties Income Trust 2,40% 01/02/2027	USD	502.000	281.328	0,18
Group 1 Automotive, Inc. 4,00% 15/08/2028	USD	300.000	278.210	0,18	Office Properties Income Trust 3,45% 15/10/2031	USD	235.000	116.948	0,08
GrubHub Holdings, Inc. 5,50% 01/07/2027	USD	376.000	316.066	0,21	Park-Ohio Industries, Inc. 6,63% 15/04/2027	USD	276.000	255.300	0,17
Gulfport Energy Corp. 8,00% 17/05/2026	USD	186.000	188.018	0,12	Patrick Industries, Inc. 7,50% 15/10/2027	USD	422.000	423.055	0,28
GYP Holdings III Corp. 4,63% 01/05/2029	USD	766.000	699.284	0,46	Patrick Industries, Inc. 4,75% 01/05/2029	USD	157.000	142.967	0,09
HealthEquity, Inc. 4,50% 01/10/2029	USD	474.000	440.113	0,29	Performance Food Group, Inc. 4,25% 01/08/2029	USD	300.000	275.158	0,18
Helix Energy Solutions Group, Inc. 9,75% 01/03/2029	USD	226.000	237.666	0,15	Periana Holdings LLC 5,95% 19/04/2026	USD	333.000	327.552	0,21
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,00% 01/05/2031	USD	399.000	365.454	0,24	Permian Resources Operating LLC 8,00% 15/04/2027	USD	36.000	37.317	0,02
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 3,63% 15/02/2032	USD	1.255.000	1.095.250	0,71	Pitney Bowes, Inc. 6,88% 15/03/2027	USD	386.000	360.503	0,23
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5,00% 01/06/2029	USD	100.000	92.255	0,06	Pitney Bowes, Inc. 7,25% 15/03/2029	USD	712.000	609.650	0,40
HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International, Inc. 4,88% 01/06/2029	USD	1.004.000	788.351	0,51	Post Holdings, Inc. 4,63% 15/04/2030	USD	400.000	367.937	0,24
Hologic, Inc. 4,63% 01/02/2028	USD	539.000	517.393	0,34	Post Holdings, Inc. 4,50% 15/09/2031	USD	400.000	358.459	0,23
Hologic, Inc. 3,25% 15/02/2029	USD	300.000	271.986	0,18	PRA Health Sciences, Inc. 2,88% 15/07/2026	USD	376.000	351.348	0,23
Hughes Satellite Systems Corp. 5,25% 01/08/2026	USD	461.000	405.668	0,26	Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp. 5,88% 01/09/2031	USD	1.000.000	780.000	0,51
Hughes Satellite Systems Corp. 6,63% 01/08/2026	USD	300.000	236.502	0,15	Primo Water Holdings, Inc. 3,88% 31/10/2028	EUR	759.000	807.396	0,53
Interface, Inc. 5,50% 01/12/2028	USD	455.000	420.549	0,27	Primo Water Holdings, Inc. 4,38% 30/04/2029	USD	443.000	408.177	0,27
IQVIA, Inc. 2,88% 15/09/2025	EUR	200.000	217.384	0,14	PROG Holdings, Inc. 6,00% 15/11/2029	USD	977.000	900.335	0,59
Iron Mountain Information Management Services, Inc. 5,00% 15/07/2032	USD	297.000	272.045	0,18	PTC, Inc. 4,00% 15/02/2028	USD	750.000	710.767	0,46
Iron Mountain, Inc. 4,88% 15/09/2027	USD	21.000	20.492	0,01	QVC, Inc. 4,75% 15/02/2027	USD	70.000	55.424	0,04
Iron Mountain, Inc. 5,25% 15/03/2028	USD	899.000	874.050	0,57	Realogy Group LLC / Realogy Co.-Issuer Corp. 5,25% 15/04/2030	USD	270.000	201.519	0,13
KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 4,75% 01/06/2027	USD	59.000	58.103	0,04	RXO, Inc. 7,50% 15/11/2027	USD	649.000	669.677	0,44
Knife River Corp. 7,75% 01/05/2031	USD	336.000	357.753	0,23	Sabre Global, Inc. 11,25% 15/12/2027	USD	228.000	224.017	0,15
					Sasol Financing USA LLC 5,50% 18/03/2031	USD	531.000	447.003	0,29

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. 5,25% 15/08/2029	USD	612.000	572.107	0,37	Yum! Brands, Inc. 4,63% 31/01/2032	USD	400.000	374.040	0,24
Service Properties Trust 4,95% 01/10/2029	USD	100.000	82.759	0,05	Ziff Davis, Inc. 4,63% 15/10/2030	USD	30.000	27.523	0,02
Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	413.000	418.064	0,27	<i>États-Unis total</i>			90.047.735	58,62
Sinclair Television Group, Inc. 5,50% 01/03/2030	USD	400.000	300.048	0,20	<i>Ouzbékistan (31 décembre 2022: 0,00%)</i>				
Sinclair Television Group, Inc. 4,13% 01/12/2030	USD	556.000	391.980	0,26	Ipoteka-Bank ATIB 5,50% 19/11/2025	USD	301.000	279.424	0,18
Sirius XM Radio, Inc. 5,00% 01/08/2027	USD	383.000	369.976	0,24	<i>Ouzbékistan total</i>			279.424	0,18
Sirius XM Radio, Inc. 5,50% 01/07/2029	USD	552.000	533.690	0,35	Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise			150.799.758	98,16
Sirius XM Radio, Inc. 4,13% 01/07/2030	USD	648.000	577.418	0,38					
Sirius XM Radio, Inc. 3,88% 01/09/2031	USD	270.000	230.981	0,15	Total des Obligations			150.799.758	98,16
Six Flags Entertainment Corp. 5,50% 15/04/2027	USD	250.000	244.389	0,16					
Six Flags Entertainment Corp. 7,25% 15/05/2031	USD	14.000	14.043	0,01					
SLM Corp. 3,13% 02/11/2026	USD	261.000	243.366	0,16					
SM Energy Co. 6,50% 15/07/2028	USD	318.000	318.146	0,21					
Spirit AeroSystems, Inc. 9,75% 15/11/2030	USD	1.032.000	1.109.373	0,72					
SS&C Technologies, Inc. 5,50% 30/09/2027	USD	15.000	14.786	0,01					
Steelcase, Inc. 5,13% 18/01/2029	USD	356.000	337.411	0,22					
Stillwater Mining Co. 4,50% 16/11/2029	USD	386.000	304.805	0,20					
Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp. 5,00% 01/06/2031	USD	665.000	602.880	0,39					
TEGNA, Inc. 4,63% 15/03/2028	USD	400.000	373.628	0,24					
TEGNA, Inc. 5,00% 15/09/2029	USD	349.000	319.757	0,21					
Teleflex, Inc. 4,25% 01/06/2028	USD	37.000	35.068	0,02					
Tempur Sealy International, Inc. 4,00% 15/04/2029	USD	922.000	832.742	0,54					
Tempur Sealy International, Inc. 3,88% 15/10/2031	USD	217.000	183.459	0,12					
Thor Industries, Inc. 4,00% 15/10/2029	USD	646.000	576.193	0,38					
Titan International, Inc. 7,00% 30/04/2028	USD	366.000	366.154	0,24					
TopBuild Corp. 4,13% 15/02/2032	USD	48.000	42.700	0,03					
TransDigm, Inc. 6,25% 15/03/2026	USD	444.000	443.233	0,29					
TransDigm, Inc. 6,75% 15/08/2028	USD	626.000	640.449	0,42					
TransDigm, Inc. 4,63% 15/01/2029	USD	500.000	469.438	0,31					
Travel + Leisure Co. 6,60% 01/10/2025	USD	162.000	162.162	0,11					
Travel + Leisure Co. 6,63% 31/07/2026	USD	421.000	424.686	0,28					
Travel + Leisure Co. 6,00% 01/04/2027	USD	739.000	734.884	0,48					
TriMas Corp. 4,13% 15/04/2029	USD	100.000	89.847	0,06					
TriNet Group, Inc. 3,50% 01/03/2029	USD	853.000	763.089	0,50					
TriNet Group, Inc. 7,13% 15/08/2031	USD	397.000	406.565	0,26					
Tutor Perini Corp. 6,88% 01/05/2025	USD	395.000	385.422	0,25					
UGI International LLC 2,50% 01/12/2029	EUR	798.000	747.179	0,49					
Unisys Corp. 6,88% 01/11/2027	USD	383.000	344.788	0,22					
United Rentals North America, Inc. 3,75% 15/01/2032	USD	500.000	442.398	0,29					
Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings, Inc. / CSL Capital LLC 6,00% 15/01/2030	USD	355.000	248.113	0,16					
Uniti Group LP / Uniti Group Finance, Inc. / CSL Capital LLC 10,50% 15/02/2028	USD	785.000	795.837	0,52					
Uniti Group LP / Uniti Group Finance, Inc. / CSL Capital LLC 4,75% 15/04/2028	USD	321.000	276.668	0,18					
Uniti Group LP / Uniti Group Finance, Inc. / CSL Capital LLC 6,50% 15/02/2029	USD	305.000	220.105	0,14					
Upbound Group, Inc. 6,38% 15/02/2029	USD	357.000	335.048	0,22					
USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp. 6,88% 01/04/2026	USD	100.000	99.578	0,06					
Victoria's Secret & Co. 4,63% 15/07/2029	USD	250.000	208.824	0,14					
Viper Energy, Inc. 7,38% 01/11/2031	USD	608.000	629.280	0,41					
Vistra Operations Co. LLC 4,38% 01/05/2029	USD	619.000	577.842	0,38					
Vistra Operations Co. LLC 7,75% 15/10/2031	USD	292.000	303.268	0,20					
VM Consolidated, Inc. 5,50% 15/04/2029	USD	334.000	315.426	0,21					
WW International, Inc. 4,50% 15/04/2029	USD	861.000	564.600	0,37					
Wyndham Hotels & Resorts, Inc. 4,38% 15/08/2028	USD	913.000	853.792	0,56					
Xerox Corp. 6,75% 15/12/2039	USD	612.000	533.606	0,35					
Xerox Holdings Corp. 5,00% 15/08/2025	USD	464.000	454.479	0,30					
Xerox Holdings Corp. 5,50% 15/08/2028	USD	517.000	466.542	0,30					
XPO, Inc. 7,13% 01/06/2031	USD	579.000	599.636	0,39					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
CAD	1.333.072	USD	1.008.878	02/02/2024	BNP Paribas	2.547	-
CAD	1.736.589	USD	1.281.198	02/01/2024	Standard Chartered	35.796	0,03
EUR	3.330.637	USD	3.648.193	02/01/2024	Goldman Sachs	30.995	0,02
EUR	271.293	USD	296.414	02/01/2024	HSBC	3.271	-
EUR	400.574	USD	437.661	02/01/2024	State Street	4.833	0,01
EUR	180.000	USD	194.436	02/01/2024	State Street	4.401	-
EUR	933.878	USD	1.028.035	02/01/2024	State Street	3.573	-
GBP	3.121.707	USD	3.966.147	02/01/2024	Citibank NA	13.404	0,01
Classe CHF Hedged (acc)*							
CAD	4.209	USD	3.184	02/01/2024	BNP Paribas	8	-
CHF	757	EUR	794	03/01/2024	BNP Paribas	23	-
CHF	877	EUR	923	03/01/2024	Citibank NA	23	-
CHF	651	EUR	686	03/01/2024	Citibank NA	16	-
CHF	910	EUR	956	03/01/2024	Morgan Stanley	24	-
CHF	1.350	USD	1.560	03/01/2024	Citibank NA	45	-
CHF	839	USD	953	03/01/2024	Citibank NA	44	-
CHF	560	USD	643	03/01/2024	Citibank NA	23	-
CHF	724	USD	829	03/01/2024	Goldman Sachs	31	-
CHF	546	USD	622	03/01/2024	HSBC	27	-
CHF	1.112	USD	1.300	02/02/2024	HSBC	26	-
CHF	346.877	USD	397.456	03/01/2024	Morgan Stanley	14.683	0,01
CHF	3.451	USD	3.989	03/01/2024	Morgan Stanley	111	-
CHF	689	USD	792	03/01/2024	Morgan Stanley	27	-
USD	426.920	CHF	358.233	03/01/2024	Morgan Stanley	1.288	-
USD	81.182	EUR	72.837	02/02/2024	BNP Paribas	618	-
USD	3.744	EUR	3.359	02/02/2024	Morgan Stanley	29	-
USD	9.686	GBP	7.570	02/02/2024	BNP Paribas	34	-
Classe XXX**							
CAD	5.752	EUR	3.932	02/01/2024	HSBC	19	-
CAD	8.842	USD	6.689	02/01/2024	BNP Paribas	17	-
EUR	6.205	GBP	5.381	02/02/2024	Citibank NA	1	-
EUR	2.031	USD	2.233	02/02/2024	Barclays	13	-
EUR	14.168	USD	15.549	02/01/2024	BNP Paribas	102	-
EUR	2.814	USD	3.097	02/01/2024	Citibank NA	11	-
EUR	192.892	USD	212.776	02/02/2024	Citibank NA	577	-
EUR	2.886	USD	3.140	02/01/2024	Goldman Sachs	48	-
EUR	1.673	USD	1.834	02/01/2024	Goldman Sachs	13	-
EUR	2.338	USD	2.586	02/02/2024	Goldman Sachs	-	-
EUR	3.429	USD	3.745	02/01/2024	Morgan Stanley	43	-
EUR	5.682	USD	6.241	02/01/2024	RBC	36	-
EUR	2.178	USD	2.390	02/01/2024	RBC	16	-
EUR	2.327	USD	2.514	02/01/2024	Standard Chartered	56	-
EUR	1.135.478	USD	1.249.962	02/01/2024	State Street	4.344	-
USD	793.638	EUR	712.934	02/01/2024	BNP Paribas	6.095	0,01
USD	24.384	GBP	19.057	02/02/2024	BNP Paribas	85	-
Classe XXX**							
CAD	153.498	GBP	89.654	02/01/2024	BNP Paribas	2.119	-
CAD	376.016	USD	284.444	02/01/2024	BNP Paribas	719	-
EUR	115.027	USD	127.219	02/02/2024	Goldman Sachs	9	-
GBP	227.995	EUR	262.504	02/01/2024	HSBC	673	-
GBP	56.112	USD	71.263	02/01/2024	Barclays	269	-
GBP	47.865	USD	60.617	02/01/2024	BNP Paribas	402	-
GBP	38.629.973	USD	49.079.601	02/01/2024	Citibank NA	165.875	0,11
GBP	43.930	USD	55.498	02/01/2024	Citibank NA	505	-
GBP	843.781	USD	1.064.682	02/01/2024	HSBC	10.971	0,01
GBP	186.743	USD	236.132	02/01/2024	HSBC	1.927	-
GBP	170.794	USD	216.281	02/01/2024	HSBC	1.447	-
GBP	69.565	USD	88.115	02/02/2024	HSBC	583	-
GBP	47.574	USD	59.995	02/01/2024	Morgan Stanley	653	-
GBP	69.664	USD	88.229	02/01/2024	RBC	579	-
USD	8.099.137	EUR	7.266.667	02/02/2024	BNP Paribas	61.668	0,04
USD	163.090	GBP	127.696	02/02/2024	Barclays	274	-
USD	38.239.718	GBP	29.891.360	02/01/2024	BNP Paribas	134.223	0,09

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Classe XXX**							
CAD	2.944	EUR	1.996	02/01/2024	State Street	28	-
CAD	12.177	USD	9.211	02/01/2024	BNP Paribas	23	-
MXN	38.918	CAD	3.025	02/01/2024	Morgan Stanley	4	-
MXN	184.709	EUR	9.654	02/01/2024	Morgan Stanley	243	-
MXN	44.569	EUR	2.340	02/01/2024	Morgan Stanley	47	-
MXN	41.229	EUR	2.165	02/01/2024	Morgan Stanley	43	-
MXN	44.897	EUR	2.373	02/01/2024	Morgan Stanley	30	-
MXN	42.176	GBP	1.928	02/01/2024	Morgan Stanley	33	-
MXN	40.069	USD	2.324	02/01/2024	Barclays	42	-
MXN	23.191.677	USD	1.340.211	02/01/2024	Goldman Sachs	29.282	0,02
MXN	234.077	USD	13.577	02/01/2024	Morgan Stanley	246	-
MXN	92.366	USD	5.326	02/01/2024	Morgan Stanley	128	-
MXN	43.899	USD	2.509	02/01/2024	Morgan Stanley	83	-
MXN	54.846	USD	3.173	02/01/2024	Morgan Stanley	66	-
MXN	47.743	USD	2.754	02/01/2024	Morgan Stanley	65	-
MXN	38.369	USD	2.203	02/01/2024	Morgan Stanley	63	-
MXN	35.506	USD	2.057	02/01/2024	Morgan Stanley	39	-
MXN	74.997	USD	4.363	02/02/2024	Morgan Stanley	41	-
USD	288.997	EUR	259.292	02/02/2024	BNP Paribas	2.200	-
USD	34.505	GBP	26.968	02/02/2024	BNP Paribas	121	-
USD	1.427.612	MXN	24.175.050	02/01/2024	Standard Chartered	50	-
Classe XXX**							
CAD	437.837	USD	331.209	02/01/2024	BNP Paribas	838	-
CAD	172.605	USD	128.641	02/01/2024	Goldman Sachs	2.259	-
EUR	120.463	USD	131.715	02/01/2024	BNP Paribas	1.354	-
EUR	171.279	USD	189.433	02/02/2024	Goldman Sachs	14	-
EUR	2.237.641	USD	2.462.043	02/01/2024	HSBC	9.768	0,01
USD	10.364.921	EUR	9.299.563	02/02/2024	BNP Paribas	78.920	0,05
USD	1.202.984	GBP	940.201	02/02/2024	BNP Paribas	4.201	-
Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: 0,16%)						640.503	0,42
EUR	3.640.761	USD	4.057.847	02/02/2024	BNP Paribas	(30.897)	(0,02)
GBP	2.851.215	USD	3.648.121	02/02/2024	BNP Paribas	(12.740)	(0,01)
USD	246.110	CAD	333.517	02/01/2024	HSBC	(6.822)	-
USD	51.175	CAD	70.000	02/01/2024	Standard Chartered	(1.912)	-
USD	485.447	EUR	438.958	02/02/2024	Goldman Sachs	(72)	-
USD	841.851	EUR	770.384	02/01/2024	HSBC	(9.154)	(0,01)
USD	770.264	EUR	705.237	02/01/2024	State Street	(8.776)	(0,01)
USD	339.888	GBP	270.493	02/01/2024	HSBC	(4.936)	-
Classe CHF Hedged (acc)*							
CHF	1.440	USD	1.727	02/02/2024	Morgan Stanley	(10)	-
CHF	358.233	USD	428.241	02/02/2024	Morgan Stanley	(1.194)	-
EUR	72.837	USD	81.082	02/01/2024	BNP Paribas	(623)	-
EUR	3.359	USD	3.739	03/01/2024	Morgan Stanley	(29)	-
GBP	7.570	USD	9.684	02/01/2024	BNP Paribas	(34)	-
USD	3.185	CAD	4.209	02/02/2024	BNP Paribas	(8)	-
USD	3.105	CAD	4.209	02/01/2024	Standard Chartered	(87)	-
USD	1.796	EUR	1.643	02/01/2024	BNP Paribas	(18)	-
USD	2.327	EUR	2.104	02/02/2024	Goldman Sachs	-	-
USD	78.373	EUR	71.195	02/01/2024	State Street	(272)	-
USD	9.618	GBP	7.570	02/01/2024	Citibank NA	(33)	-
USD	835	GBP	655	02/02/2024	Goldman Sachs	-	-
Classe XXX**							
EUR	3.523	CAD	5.163	02/02/2024	HSBC	(20)	-
EUR	6.749	GBP	5.875	02/02/2024	HSBC	(27)	-
EUR	712.934	USD	794.608	02/02/2024	BNP Paribas	(6.050)	(0,01)
EUR	4.312	USD	4.798	02/02/2024	HSBC	(29)	-
EUR	212.131	USD	235.875	02/02/2024	HSBC	(1.242)	-
GBP	10.785	EUR	12.486	02/01/2024	HSBC	(44)	-
GBP	19.057	USD	24.380	02/01/2024	BNP Paribas	(86)	-
USD	6.692	CAD	8.842	02/02/2024	BNP Paribas	(17)	-
USD	10.767	CAD	14.594	02/01/2024	Standard Chartered	(301)	-
USD	3.574	EUR	3.269	02/01/2024	BNP Paribas	(37)	-
USD	478.394	EUR	438.013	02/01/2024	HSBC	(5.456)	-
USD	37.914	GBP	29.842	02/01/2024	Citibank NA	(128)	-

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Classe XXX**							
EUR	61.775	GBP	53.781	02/02/2024	Barclays	(245)	-
EUR	2.705.987	GBP	2.363.512	02/01/2024	BNP Paribas	(23.835)	(0,02)
EUR	7.266.667	USD	8.089.254	02/01/2024	BNP Paribas	(62.129)	(0,04)
GBP	63.556	EUR	73.583	02/01/2024	HSBC	(262)	-
GBP	64.499	EUR	74.819	02/01/2024	HSBC	(425)	-
GBP	106.447	EUR	123.379	02/01/2024	HSBC	(592)	-
GBP	45.392	EUR	52.969	02/01/2024	Morgan Stanley	(647)	-
GBP	55.254	EUR	64.393	02/01/2024	Morgan Stanley	(693)	-
GBP	124.022	EUR	143.454	02/01/2024	State Street	(364)	-
GBP	29.891.360	USD	38.245.902	02/02/2024	BNP Paribas	(133.557)	(0,09)
GBP	180.389	USD	230.230	02/01/2024	Goldman Sachs	(271)	-
GBP	290.596	USD	371.659	02/01/2024	Morgan Stanley	(1.207)	-
GBP	123.707	USD	157.977	02/02/2024	Morgan Stanley	(246)	-
USD	284.572	CAD	376.016	02/02/2024	BNP Paribas	(719)	-
USD	390.658	CAD	529.515	02/01/2024	Standard Chartered	(10.915)	(0,01)
USD	116.805	EUR	106.826	02/01/2024	BNP Paribas	(1.201)	-
USD	9.985.277	EUR	9.070.727	02/01/2024	State Street	(34.703)	(0,02)
USD	11.106.078	GBP	8.910.060	02/01/2024	BNP Paribas	(252.463)	(0,17)
USD	215.526	GBP	169.457	02/02/2024	Citibank NA	(537)	-
Classe XXX**							
EUR	259.292	USD	288.644	02/01/2024	BNP Paribas	(2.217)	-
GBP	26.968	USD	34.500	02/01/2024	BNP Paribas	(121)	-
MXN	47.752	EUR	2.538	02/02/2024	Goldman Sachs	(2)	-
MXN	94.430	USD	5.550	02/02/2024	Goldman Sachs	(4)	-
MXN	88.789	USD	5.229	02/02/2024	Goldman Sachs	(14)	-
MXN	24.175.050	USD	1.420.448	02/02/2024	Standard Chartered	(633)	-
USD	9.215	CAD	12.177	02/02/2024	BNP Paribas	(23)	-
USD	8.923	CAD	12.095	02/01/2024	Standard Chartered	(249)	-
USD	265.040	EUR	240.765	02/01/2024	State Street	(921)	-
USD	31.814	GBP	25.040	02/01/2024	Citibank NA	(108)	-
Classe XXX**							
EUR	9.299.563	USD	10.352.273	02/01/2024	BNP Paribas	(79.510)	(0,05)
GBP	940.201	USD	1.202.789	02/01/2024	BNP Paribas	(4.222)	-
GBP	252.136	USD	321.802	02/01/2024	Goldman Sachs	(379)	-
USD	331.358	CAD	437.837	02/02/2024	BNP Paribas	(837)	-
USD	450.364	CAD	610.443	02/01/2024	Standard Chartered	(12.583)	(0,01)
USD	102.507	EUR	93.406	02/01/2024	BNP Paribas	(674)	-
USD	93.699	EUR	85.118	02/01/2024	Citibank NA	(328)	-
USD	153.442	EUR	140.567	02/01/2024	HSBC	(1.836)	-
USD	968.684	EUR	881.300	02/01/2024	HSBC	(4.844)	-
USD	94.412	EUR	87.643	02/01/2024	State Street	(2.403)	-
USD	11.415.142	EUR	10.369.631	02/01/2024	State Street	(39.673)	(0,03)
USD	1.381.352	GBP	1.087.246	02/01/2024	Citibank NA	(4.669)	-
USD	133.481	GBP	105.091	02/01/2024	HSBC	(489)	-
Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: (0,58)%)						(772.804)	(0,50)

*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	151.440.261	98,58
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(772.804)	(0,50)
Liquidités et sûretés en espèces	5.555.930	3,62

Équivalents de trésorerie

	Devise	Quantité/ Valeur nominale		
Organismes de placement collectif (31 décembre 2022: 0,49%)				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	345.918	<u>345.918</u>	<u>0,23</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie			<u>345.918</u>	<u>0,23</u>
Autres actifs et passifs			<u>(2.942.602)</u>	<u>(1,93)</u>
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables			<u>153.626.703</u>	<u>100,00</u>

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	29,84
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	64,25
Organismes de placement collectif	0,22
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,40
Autres actifs	5,29
Total de l'Actif	<u>100,00</u>

(1) Une partie liée au Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Actions (31 décembre 2022: 99,22%)									
<i>Australie (31 décembre 2022: 2,03%)</i>									
Ampol Ltd.	AUD	16.432	405.327	0,01	Lululemon Athletica, Inc.	USD	6.390	3.267.143	0,08
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	203.259	3.594.943	0,09	Magna International, Inc.	CAD	22.058	1.309.662	0,03
APA Group	AUD	50.904	296.631	0,01	Manulife Financial Corp.	CAD	143.083	3.177.211	0,08
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	32.587	907.663	0,02	Metro, Inc.	CAD	18.712	973.348	0,03
Aurizon Holdings Ltd.	AUD	227.612	590.182	0,02	National Bank of Canada	CAD	20.693	1.585.009	0,04
BHP Group Ltd.	AUD	312.778	10.758.707	0,28	Nutrien Ltd.	CAD	43.888	2.484.635	0,06
BlueScope Steel Ltd.	AUD	14.968	238.994	0,01	Open Text Corp.	CAD	19.648	829.817	0,02
Brambles Ltd.	AUD	155.870	1.446.467	0,04	Pembina Pipeline Corp.	CAD	33.495	1.158.837	0,03
Cochlear Ltd.	AUD	3.782	770.762	0,02	Power Corp. of Canada	CAD	22.689	651.969	0,02
Coles Group Ltd.	AUD	51.161	562.395	0,01	Restaurant Brands International, Inc.	CAD	18.225	1.430.938	0,04
Commonwealth Bank of Australia	AUD	87.017	6.638.242	0,17	Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	26.093	1.227.475	0,03
Computershare Ltd.	AUD	31.488	524.040	0,01	Royal Bank of Canada	CAD	88.736	9.017.613	0,23
CSL Ltd.	AUD	30.699	6.004.590	0,15	Shopify, Inc. 'A'	CAD	57.737	4.517.025	0,12
Dexus, REIT	AUD	44.351	232.419	0,01	Sun Life Financial, Inc.	CAD	42.961	2.238.950	0,06
Fortescue Ltd.	AUD	93.951	1.860.399	0,05	Suncor Energy, Inc.	CAD	115.398	3.715.035	0,10
Goodman Group, REIT	AUD	144.332	2.491.669	0,06	TC Energy Corp.	CAD	61.146	2.400.210	0,06
GPT Group (The), REIT	AUD	109.816	347.689	0,01	Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	37.887	1.609.321	0,04
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	390.827	1.509.413	0,04	Thomson Reuters Corp.	CAD	14.098	2.071.292	0,05
Lottery Corp. Ltd. (The)	AUD	105.577	348.676	0,01	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	112.910	7.331.529	0,19
Macquarie Group Ltd.	AUD	19.438	2.435.580	0,06	Waste Connections, Inc.	USD	16.134	2.408.322	0,06
Medibank Pvt Ltd.	AUD	295.045	716.713	0,02	Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	33.964	1.683.776	0,04
Mirvac Group, REIT	AUD	491.163	700.453	0,02	<i>Canada total</i>				
National Australia Bank Ltd.	AUD	144.510	3.027.216	0,08	119.114.552				
Origin Energy Ltd.	AUD	101.167	584.695	0,02	3,07				
Pilbara Minerals Ltd.	AUD	155.672	419.580	0,01	<i>Danemark (31 décembre 2022: 1,08%)</i>				
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	157.429	1.590.915	0,04	AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	356	640.429	0,02
Ramsay Health Care Ltd.	AUD	4.257	152.820	0,00	Carlsberg A/S 'B'	DKK	34.382	4.314.340	0,11
REA Group Ltd.	AUD	3.206	396.286	0,01	DSV A/S	DKK	9.609	1.688.038	0,04
Rio Tinto Ltd.	AUD	32.757	3.032.237	0,08	Genmab A/S	DKK	7.700	2.458.897	0,06
Santos Ltd.	AUD	324.926	1.685.021	0,04	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	251.236	25.989.739	0,67
South32 Ltd.	AUD	198.127	450.189	0,01	Vestas Wind Systems A/S	DKK	35.726	1.134.512	0,03
Stockland, REIT	AUD	113.680	345.184	0,01	<i>Danemark total</i>				
Telstra Group Ltd.	AUD	490.797	1.326.185	0,03	36.225.955				
Transurban Group	AUD	136.071	1.272.947	0,03	<i>Finlande (31 décembre 2022: 0,36%)</i>				
Wesfarmers Ltd.	AUD	59.462	2.314.335	0,06	Kone OYJ 'B'	EUR	61.145	3.050.279	0,08
Westpac Banking Corp.	AUD	245.530	3.836.606	0,10	Nokia OYJ	EUR	405.299	1.366.422	0,04
WiseTech Global Ltd.	AUD	5.422	278.847	0,01	Nordea Bank Abp	SEK	598.772	7.447.033	0,19
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	95.031	2.014.067	0,05	UPM-Kymmene OYJ	EUR	55.348	2.082.434	0,05
Woolworths Group Ltd.	AUD	104.700	2.657.644	0,07	<i>Finlande total</i>				
<i>Australie total</i>			68.766.728	1,77	13.946.168				
<i>Autriche (31 décembre 2022: 0,00%)</i>					<i>France (31 décembre 2022: 3,55%)</i>				
Erste Group Bank AG	EUR	31.044	1.259.573	0,03	Air Liquide SA	EUR	61.294	11.924.806	0,31
<i>Autriche total</i>			1.259.573	0,03	AXA SA	EUR	85.306	2.778.939	0,07
<i>Belgique (31 décembre 2022: 0,17%)</i>					BNP Paribas SA	EUR	102.637	7.096.327	0,18
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	33.231	2.144.518	0,05	Capgemini SE	EUR	36.101	7.527.155	0,19
KBC Group NV	EUR	39.995	2.594.277	0,07	Cie de Saint-Gobain SA	EUR	13.556	998.209	0,03
<i>Belgique total</i>			4.738.795	0,12	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	119.071	4.269.522	0,11
<i>Bermudes (31 décembre 2022: 0,05%)</i>					Danone SA	EUR	19.822	1.284.879	0,03
Arch Capital Group Ltd.	USD	4.646	345.058	0,01	Dassault Systemes SE	EUR	59.506	2.907.713	0,07
<i>Bermudes total</i>			345.058	0,01	Engie SA	EUR	402.794	7.082.657	0,18
<i>Canada (31 décembre 2022: 3,32%)</i>					EssilorLuxottica SA	EUR	9.601	1.926.003	0,05
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	29.094	1.602.972	0,04	Hermes International SCA	EUR	1.280	2.713.091	0,07
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	63.549	3.760.601	0,10	Kering SA	EUR	2.305	1.015.941	0,03
Bank of Montreal	CAD	39.812	3.958.555	0,10	Legrand SA	EUR	68.007	7.069.162	0,18
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	75.551	3.695.616	0,10	L'Oreal SA	EUR	21.537	10.721.345	0,28
Barrick Gold Corp.	CAD	132.758	2.410.304	0,06	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	21.478	17.405.153	0,45
BCE, Inc.	CAD	11.787	466.349	0,01	Orange SA	EUR	350.425	3.988.647	0,10
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	CAD	24.228	977.866	0,03	Pernod Ricard SA	EUR	25.870	4.565.223	0,12
Brookfield Corp.	CAD	97.238	3.919.460	0,10	Sanofi SA	EUR	55.311	5.484.273	0,14
Cameco Corp.	CAD	26.085	1.130.165	0,03	Schneider Electric SE	EUR	65.438	13.140.165	0,34
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	55.220	2.671.800	0,07	Societe Generale SA	EUR	168.567	4.473.636	0,12
Canadian National Railway Co.	CAD	50.152	6.334.609	0,16	TotalEnergies SE	EUR	123.439	8.399.584	0,22
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	87.895	5.786.565	0,15	Vinci SA	EUR	74.861	9.402.444	0,24
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	47.848	3.804.326	0,10	<i>France total</i>				
Cenovus Energy, Inc.	CAD	76.477	1.280.610	0,03	136.174.874				
CGI, Inc. 'A'	CAD	17.764	1.912.331	0,05	<i>Allemagne (31 décembre 2022: 2,53%)</i>				
Constellation Software, Inc.	CAD	1.374	3.423.298	0,09	adidas AG	EUR	12.292	2.500.590	0,06
Dollarama, Inc.	CAD	21.574	1.562.340	0,04	Allianz SE	EUR	45.414	12.137.803	0,31
Emera, Inc.	CAD	17.752	677.177	0,02	BASF SE	EUR	35.928	1.935.974	0,05
Enbridge, Inc.	CAD	134.183	4.854.034	0,13	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	11.482	1.253.646	0,03
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	1.877	1.740.218	0,05	Covestro AG	EUR	32.929	1.916.236	0,05
Fortis, Inc.	CAD	31.526	1.303.263	0,03	Delivery Hero SE	EUR	29.543	816.193	0,02
Franco-Nevada Corp.	CAD	13.709	1.525.914	0,04	Deutsche Boerse AG	EUR	4.841	997.329	0,03
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	20.139	669.874	0,02	Deutsche Post AG	EUR	145.869	7.227.674	0,19
IGM Financial, Inc.	CAD	5.946	157.872	0,00	Deutsche Telekom AG	EUR	305.712	7.345.078	0,19
Imperial Oil Ltd.	CAD	20.066	1.148.629	0,03	Dr ING hc F Porsche AG, Preference	EUR	35.627	3.144.494	0,08
Intact Financial Corp.	CAD	10.250	1.584.684	0,04	Henkel AG & Co. KGaA, Preference	EUR	5.934	477.597	0,01
Keyera Corp.	CAD	13.709	333.004	0,01	Infineon Technologies AG	EUR	149.978	6.262.447	0,16
Loblaws Cos. Ltd.	CAD	13.702	1.332.999	0,03	Mercedes-Benz Group AG	EUR	41.183	2.845.575	0,07
					Merck KGaA	EUR	4.725	752.126	0,02
					MTU Aero Engines AG	EUR	5.900	1.272.529	0,03
					Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	14.693	6.088.106	0,16
					RWE AG	EUR	165.908	7.547.070	0,19
					SAP SE	EUR	53.337	8.217.983	0,21

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Siemens AG	EUR	59.284	11.127.733	0,29	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	199.700	2.076.608	0,05
Symrise AG 'A'	EUR	18.692	2.057.378	0,05	Hoshizaki Corp.	JPY	20.900	765.108	0,02
Volkswagen AG, Preference	EUR	5.842	721.486	0,02	Hoya Corp.	JPY	33.100	4.138.087	0,11
Vonovia SE	EUR	45.486	1.434.024	0,04	Ibiden Co. Ltd.	JPY	6.600	365.860	0,01
Zalando SE	EUR	40.507	959.803	0,03	Impex Corp.	JPY	89.600	1.210.407	0,03
<i>Allemagne total</i>			89.038.874	2,29	ITOCHU Corp.	JPY	105.800	4.327.909	0,11
<i>Hong Kong (31 décembre 2022: 0,89%)</i>					Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	7.400	145.659	0,00
AIA Group Ltd.	HKD	767.200	6.685.999	0,17	Japan Exchange Group, Inc.	JPY	45.800	969.084	0,02
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	430.500	1.168.796	0,03	Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	102.900	919.297	0,02
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	HKD	306.500	573.862	0,02	Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	167	691.786	0,02
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	181.000	908.645	0,02	Kajima Corp.	JPY	83.500	1.395.714	0,04
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	168.500	903.077	0,02	Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	30.800	408.977	0,01
CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	80.500	445.358	0,01	KAO Corp.	JPY	63.700	2.620.655	0,07
CLP Holdings Ltd.	HKD	54.500	449.831	0,01	KDDI Corp.	JPY	130.300	4.146.161	0,11
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	53.000	296.950	0,01	Keyence Corp.	JPY	12.700	5.595.999	0,14
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	209.000	291.209	0,01	Kikkoman Corp.	JPY	18.100	1.108.493	0,03
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	21.200	247.198	0,01	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	48.300	707.815	0,02
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	223.000	266.165	0,01	Kubota Corp.	JPY	104.600	1.574.787	0,04
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	443.829	339.896	0,01	Kyocera Corp.	JPY	94.800	1.383.873	0,04
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	81.800	2.807.487	0,07	Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	54.500	916.194	0,02
Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	9.200	379.132	0,01	LY Corp.	JPY	175.000	620.283	0,02
Link REIT	HKD	125.300	703.640	0,02	Makita Corp.	JPY	39.400	1.087.147	0,03
MTR Corp. Ltd.	HKD	99.500	386.096	0,01	Marubeni Corp.	JPY	42.600	673.387	0,02
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	66.500	385.363	0,01	MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	31.300	554.377	0,01
Prudential plc	GBP	340.258	3.848.326	0,10	MISUMI Group, Inc.	JPY	78.500	1.330.513	0,03
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	95.000	164.000	0,00	Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	58.700	359.745	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	138.000	1.492.479	0,04	Mitsubishi Corp.	JPY	295.800	4.728.226	0,12
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	106.500	1.269.099	0,03	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	14.400	198.462	0,01
WH Group Ltd.	HKD	479.000	309.169	0,01	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	871.800	7.491.741	0,19
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	55.000	185.950	0,01	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	81.600	3.066.512	0,08
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	144.000	161.546	0,00	Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	18.300	542.847	0,01
<i>Hong Kong total</i>			24.669.273	0,64	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	97.300	2.386.604	0,06
<i>Irlande (31 décembre 2022: 1,49%)</i>					Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	49.100	1.573.164	0,04
Accenture plc 'A'	USD	77.907	27.338.345	0,70	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	125.800	2.152.734	0,06
Allegion plc	USD	4.881	618.374	0,02	MonotaRO Co. Ltd.	JPY	45.900	501.227	0,01
Aptiv plc	USD	45.558	4.087.464	0,11	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	142.500	3.025.270	0,08
CRH plc	GBP	16.824	1.160.295	0,03	Nidec Corp.	JPY	17.705	715.208	0,02
DCC plc	GBP	38.403	2.828.686	0,07	Nintendo Co. Ltd.	JPY	87.700	4.577.843	0,12
Experian plc	GBP	20.077	819.525	0,02	Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	148	641.424	0,02
James Hardie Industries plc CDI	AUD	39.325	1.515.819	0,04	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	35.700	288.679	0,01
Kingspan Group plc	EUR	71.100	6.157.584	0,16	Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	338	650.682	0,02
Medtronic plc	USD	135.386	11.153.099	0,29	Nippon Steel Corp.	JPY	56.400	1.292.183	0,03
Trane Technologies plc	USD	71.993	17.559.093	0,45	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	3.112.800	3.804.337	0,10
<i>Irlande total</i>			73.238.284	1,89	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	8.300	1.111.534	0,03
<i>Italie (31 décembre 2022: 0,37%)</i>					Nitto Denko Corp.	JPY	15.000	1.122.500	0,03
Enel SpA	EUR	231.132	1.718.303	0,04	Nomura Holdings, Inc.	JPY	50.100	226.619	0,01
Ferrari NV	EUR	5.512	1.858.311	0,05	Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	398	465.811	0,01
FincoBank Banca Fineco SpA	EUR	209.095	3.137.820	0,08	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	62.200	1.809.350	0,05
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	378.454	1.105.140	0,03	Obic Co. Ltd.	JPY	4.400	758.249	0,02
UniCredit SpA	EUR	254.151	6.896.572	0,18	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	JPY	49.300	752.194	0,02
<i>Italie total</i>			14.716.146	0,38	Olympus Corp.	JPY	45.700	661.447	0,02
<i>Japon (31 décembre 2022: 6,04%)</i>					Omron Corp.	JPY	29.800	1.391.498	0,04
Advantest Corp.	JPY	50.900	1.731.929	0,04	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	10.900	194.527	0,00
Aeon Co. Ltd.	JPY	16.200	362.081	0,01	Oriental Land Co. Ltd.	JPY	45.900	1.709.611	0,04
AGC, Inc.	JPY	31.800	1.181.053	0,03	ORIX Corp.	JPY	137.700	2.594.206	0,07
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	56.200	2.168.591	0,06	Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	56.100	1.171.900	0,03
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	55.900	2.084.850	0,05	Otsuka Corp.	JPY	28.900	1.191.628	0,03
Asahi Kasei Corp.	JPY	230.300	1.697.274	0,04	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	4.600	172.573	0,00
Astellas Pharma, Inc.	JPY	78.800	942.381	0,02	Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	55.700	1.329.088	0,03
Azbil Corp.	JPY	45.200	1.495.980	0,04	Panasonic Holdings Corp.	JPY	65.000	643.868	0,02
Bridgestone Corp.	JPY	57.100	2.365.328	0,06	Rakuten Group, Inc.	JPY	43.900	195.554	0,00
Canon, Inc.	JPY	29.400	754.916	0,02	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	136.300	5.765.051	0,15
Central Japan Railway Co.	JPY	75.600	1.921.907	0,05	Renesas Electronics Corp.	JPY	84.500	1.527.809	0,04
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	24.200	312.671	0,01	Rohm Co. Ltd.	JPY	59.900	1.148.246	0,03
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	19.000	719.946	0,02	SBI Holdings, Inc.	JPY	36.300	816.737	0,02
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	10.900	322.639	0,01	Secom Co. Ltd.	JPY	3.100	223.298	0,01
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	9.800	207.984	0,01	Sekisui House Ltd.	JPY	18.900	419.881	0,01
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	138.400	3.801.141	0,10	Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	59.800	2.373.252	0,06
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	82.600	2.502.959	0,06	SG Holdings Co. Ltd.	JPY	75.500	1.083.927	0,03
Denso Corp.	JPY	177.100	2.671.951	0,07	Shimadzu Corp.	JPY	43.800	1.224.710	0,03
Dentsu Group, Inc.	JPY	21.700	556.892	0,01	Shimano, Inc.	JPY	5.500	851.841	0,02
Disco Corp.	JPY	7.900	1.960.150	0,05	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	129.700	5.443.573	0,14
East Japan Railway Co.	JPY	40.900	2.358.321	0,06	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	33.900	1.634.645	0,04
Eisai Co. Ltd.	JPY	9.700	485.206	0,01	Shiseido Co. Ltd.	JPY	10.200	307.635	0,01
FANUC Corp.	JPY	102.200	3.006.266	0,08	SMC Corp.	JPY	3.200	1.719.620	0,04
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	13.100	3.251.305	0,08	SoftBank Corp.	JPY	89.900	1.121.996	0,03
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	40.600	1.747.776	0,04	SoftBank Group Corp.	JPY	49.600	2.214.022	0,06
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	21.800	1.310.196	0,03	Sompo Holdings, Inc.	JPY	12.300	601.651	0,02
Fujitsu Ltd.	JPY	12.200	1.841.077	0,05	Sony Group Corp.	JPY	94.300	8.969.804	0,23
Hikari Tsushin, Inc.	JPY	1.900	315.094	0,01	Square Enix Holdings Co. Ltd.	JPY	27.900	1.001.970	0,03
Hitachi Ltd.	JPY	81.500	5.879.238	0,15	SUMCO Corp.	JPY	74.400	1.115.894	0,03
					Sumitomo Corp.	JPY	15.500	338.190	0,01
					Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	88.500	1.127.123	0,03
					Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	24.100	725.838	0,02
					Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	104.700	5.109.491	0,13

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc. Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	85.000	1.631.508	0,04	<i>Suisse (31 décembre 2022: 3,09%)</i> ABB Ltd.	CHF	97.988	4.342.604	0,11
Suzuki Motor Corp.	JPY	32.100	954.940	0,02	Adecco Group AG	CHF	21.645	1.061.355	0,03
Sysmex Corp.	JPY	35.647	1.525.453	0,04	Alcon, Inc.	CHF	18.573	1.448.502	0,04
T&D Holdings, Inc.	JPY	3.800	211.806	0,01	Chubb Ltd.	USD	31.482	7.114.932	0,18
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	96.300	1.530.431	0,04	Cie Financiere Richemont SA	CHF	48.063	6.609.983	0,17
TDK Corp.	JPY	108.700	3.125.761	0,08	DSM-Firmenich AG	EUR	16.327	1.659.277	0,04
Terumo Corp.	JPY	3.700	176.287	0,00	Givaudan SA	CHF	426	1.763.422	0,05
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	86.300	2.829.328	0,07	Glencore plc	GBP	477.445	2.873.422	0,07
Tokyo Electron Ltd.	JPY	156.200	3.909.986	0,10	Julius Baer Group Ltd.	CHF	35.791	2.005.044	0,05
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	36.500	6.538.569	0,17	Lonza Group AG	CHF	13.119	5.513.206	0,14
TOPPAN Holdings, Inc.	JPY	35.600	817.654	0,02	Nestle SA	CHF	208.423	24.147.005	0,62
TOTO Ltd.	JPY	7.100	198.174	0,01	Novartis AG	CHF	117.033	11.801.331	0,30
Toyota Industries Corp.	JPY	15.800	416.126	0,01	Partners Group Holding AG	CHF	976	1.406.627	0,04
Toyota Motor Corp.	JPY	10.300	840.190	0,02	Roche Holding AG	CHF	61.000	17.720.549	0,46
Toyota Tsusho Corp.	JPY	738.900	13.577.248	0,35	Sandoz Group AG	CHF	23.746	763.461	0,02
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	7.700	453.764	0,01	Schindler Holding AG	CHF	6.390	1.596.646	0,04
Yamato Holdings Co. Ltd.	JPY	119.100	1.064.026	0,03	SGS SA	CHF	40.772	3.514.051	0,09
ZOZO, Inc.	JPY	84.500	1.561.674	0,04	Sika AG	CHF	14.740	4.793.368	0,12
		8.800	198.184	0,01	Straumann Holding AG	CHF	6.022	970.217	0,03
<i>Japon total</i>			233.617.640	6,02	UBS Group AG	CHF	170.859	5.298.426	0,14
<i>Macao (31 décembre 2022: 0,05%)</i> Sands China Ltd.	HKD	225.600	660.169	0,02	Zurich Insurance Group AG	CHF	13.035	6.808.277	0,18
<i>Macao total</i>			660.169	0,02	<i>Suisse total</i>			113.211.705	2,92
<i>Pays-Bas (31 décembre 2022: 2,09%)</i> Adyen NV	EUR	1.789	2.305.457	0,06	<i>Royaume-Uni (31 décembre 2022: 4,81%)</i> 3i Group plc	GBP	246.006	7.592.460	0,20
Argenx SE	EUR	1.416	537.297	0,01	Anglo American plc	GBP	69.673	1.750.270	0,04
ASML Holding NV	EUR	32.368	24.374.395	0,63	Ashtead Group plc	GBP	10.526	732.921	0,02
Heineken NV	EUR	17.200	1.746.858	0,04	AstraZeneca plc	GBP	117.979	15.942.360	0,41
ING Groep NV	EUR	147.863	2.209.294	0,06	Barclays plc	GBP	2.446.416	4.795.923	0,12
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	88.126	2.532.518	0,07	Berkeley Group Holdings plc	GBP	68.981	4.122.485	0,11
Koninklijke KPN NV	EUR	1.249.256	4.302.811	0,11	BP plc	GBP	1.866.555	11.091.966	0,29
Koninklijke Philips NV	EUR	46.505	1.083.173	0,03	Centrica plc	GBP	863.837	1.548.865	0,04
NN Group NV	EUR	120.668	4.765.329	0,12	CNH Industrial NV	USD	34.715	422.829	0,01
NXP Semiconductors NV	USD	78.586	18.049.632	0,46	Compass Group plc	GBP	68.107	1.863.217	0,05
Prosus NV	EUR	110.106	3.282.148	0,08	Diageo plc	GBP	208.853	7.603.980	0,20
Stellantis NV	EUR	293.283	6.850.453	0,18	GSK plc	GBP	381.579	7.054.308	0,18
Universal Music Group NV	EUR	47.893	1.365.478	0,04	HSBC Holdings plc	GBP	836.901	6.780.031	0,17
Wolters Kluwer NV	EUR	36.140	5.137.968	0,13	InterContinental Hotels Group plc	GBP	54.773	4.950.566	0,13
<i>Pays-Bas total</i>			78.542.811	2,02	Intertek Group plc	GBP	49.920	2.702.070	0,07
<i>Nouvelle-Zélande (31 décembre 2022: 0,01%)</i> Xero Ltd.	AUD	7.830	599.996	0,01	Lloyds Banking Group plc	GBP	8.821.936	5.365.564	0,14
<i>Nouvelle-Zélande total</i>			599.996	0,01	London Stock Exchange Group plc	GBP	9.968	1.178.466	0,03
<i>Norvège (31 décembre 2022: 0,00%)</i> Equinor ASA	NOK	19.661	623.669	0,02	National Grid plc	GBP	108.450	1.462.707	0,04
<i>Norvège total</i>			623.669	0,02	Next plc	GBP	28.222	2.920.646	0,08
<i>Singapour (31 décembre 2022: 0,35%)</i> CapitalLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	459.408	717.444	0,02	Pentair plc	USD	10.768	782.941	0,02
CapitalLand Investment Ltd.	SGD	276.800	663.095	0,02	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	70.350	4.860.774	0,12
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	142.300	3.604.157	0,09	RELX plc	GBP	249.669	9.898.447	0,25
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	141.100	1.390.569	0,04	Rio Tinto plc	GBP	125.888	9.375.360	0,24
Sea Ltd. ADR	USD	21.407	866.984	0,02	Shell plc	GBP	581.995	19.078.658	0,49
Seatrium Ltd.	SGD	3.533.200	316.062	0,01	SSE plc	GBP	295.973	7.002.806	0,18
Singapore Exchange Ltd.	SGD	130.400	971.747	0,02	Standard Chartered plc	GBP	601.420	5.110.757	0,13
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	143.400	268.515	0,01	Taylor Wimpey plc	GBP	1.005.058	1.884.075	0,05
United Overseas Bank Ltd.	SGD	79.500	1.714.635	0,04	Tesco plc	GBP	1.175.985	4.355.018	0,11
Wilmar International Ltd.	SGD	184.700	499.870	0,01	Unilever plc	GBP	150.600	7.295.425	0,19
<i>Singapour total</i>			11.013.078	0,28	<i>Royaume-Uni total</i>			159.525.895	4,11
<i>Espagne (31 décembre 2022: 0,67%)</i> Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	217.635	1.977.617	0,05	<i>États-Unis (31 décembre 2022: 65,64%)</i> 3M Co.	USD	35.482	3.878.892	0,10
Banco Santander SA	EUR	1.080.115	4.509.507	0,12	Abbott Laboratories	USD	54.679	6.018.518	0,15
Cellnex Telecom SA	EUR	58.390	2.300.088	0,06	AbbVie, Inc.	USD	186.995	28.978.615	0,75
Iberdrola SA	EUR	424.762	5.569.562	0,14	Adobe, Inc.	USD	44.960	26.823.136	0,69
Industria de Diseno Textil SA	EUR	128.968	5.617.375	0,14	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	152.190	22.434.328	0,58
<i>Espagne total</i>			19.974.149	0,51	AECOM	USD	16.257	1.502.635	0,04
<i>Suède (31 décembre 2022: 0,57%)</i> Assa Abloy AB 'B'	SEK	50.611	1.457.888	0,04	Aflac, Inc.	USD	94.267	7.777.028	0,20
Atlas Copco AB 'A'	SEK	606.660	10.447.252	0,27	Air Products & Chemicals, Inc.	USD	14.107	3.862.497	0,10
Boliden AB	SEK	22.020	687.179	0,02	Airbnb, Inc. 'A'	USD	2.595	353.283	0,01
Investor AB 'B'	SEK	99.915	2.314.993	0,06	Akamai Technologies, Inc.	USD	14.781	1.749.331	0,04
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	48.465	340.482	0,01	Align Technology, Inc.	USD	4.637	1.270.538	0,03
Sandvik AB	SEK	257.763	5.578.383	0,14	Alphabet, Inc. 'A'	USD	383.710	53.600.450	1,38
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	116.214	1.600.590	0,04	Alphabet, Inc. 'C'	USD	329.820	46.481.533	1,20
<i>Suède total</i>			22.426.767	0,58	Amazon.com, Inc.	USD	660.847	100.409.093	2,59
					American Express Co.	USD	55.785	10.450.762	0,27
					American Tower Corp., REIT	USD	35.172	7.592.931	0,20
					Analog Devices, Inc.	USD	81.578	16.198.128	0,42
					Apollo Global Management, Inc.	USD	25.560	2.381.936	0,06
					Apple, Inc.	USD	1.004.708	193.436.431	4,98
					Applied Materials, Inc.	USD	54.015	8.754.211	0,23
					Archer-Daniels-Midland Co.	USD	35.211	2.542.938	0,07
					Arista Networks, Inc.	USD	17.148	4.038.525	0,10
					AT&T, Inc.	USD	94.134	1.579.569	0,04
					Autodesk, Inc.	USD	22.019	5.361.186	0,14
					Automatic Data Processing, Inc.	USD	8.370	1.949.959	0,05
					AutoZone, Inc.	USD	4.008	10.363.125	0,27
					AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	6.967	1.304.362	0,03
					Avery Dennison Corp.	USD	16.873	3.411.046	0,09
					Axon Enterprise, Inc.	USD	11.158	2.882.446	0,07

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Baker Hughes Co. 'A'	USD	101.674	3.475.217	0,09	Etsy, Inc.	USD	10.613	860.184	0,02
Ball Corp.	USD	58.292	3.352.956	0,09	Eversource Energy	USD	43.004	2.654.207	0,07
Bank of America Corp.	USD	880.563	29.648.556	0,76	Exact Sciences Corp.	USD	11.138	823.989	0,02
Bath & Body Works, Inc.	USD	13.973	603.075	0,02	Expedia Group, Inc.	USD	48.112	7.302.920	0,19
Baxter International, Inc.	USD	103.995	4.020.447	0,10	Exxon Mobil Corp.	USD	334.674	33.460.707	0,86
Becton Dickinson & Co.	USD	13.421	3.272.442	0,08	Fair Isaac Corp.	USD	3.068	3.571.183	0,09
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	74.675	26.633.586	0,69	FedEx Corp.	USD	30.029	7.596.436	0,20
Best Buy Co., Inc.	USD	84.648	6.626.245	0,17	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	37.869	2.274.791	0,06
Biogen, Inc.	USD	21.043	5.445.297	0,14	Fifth Third Bancorp	USD	289.436	9.982.648	0,26
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	24.610	2.372.896	0,06	Fiserv, Inc.	USD	6.553	870.501	0,02
Blackstone, Inc. 'A'	USD	11.052	1.446.928	0,04	FleetCor Technologies, Inc.	USD	20.914	5.910.506	0,15
Block, Inc. 'A'	USD	27.373	2.117.302	0,05	Fortinet, Inc.	USD	43.316	2.535.285	0,07
Booking Holdings, Inc.	USD	4.568	16.203.701	0,42	Fox Corp. 'A'	USD	20.291	602.034	0,02
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	31.481	4.026.735	0,10	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	8.396	357.418	0,01
Boston Scientific Corp.	USD	163.882	9.474.018	0,24	Gartner, Inc.	USD	5.186	2.339.456	0,06
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	313.696	16.095.742	0,41	General Electric Co.	USD	42.862	5.470.477	0,14
Broadcom, Inc.	USD	14.885	16.615.381	0,43	Gilead Sciences, Inc.	USD	70.796	5.735.184	0,15
Burlington Stores, Inc.	USD	19.319	3.757.159	0,10	Globe Life, Inc.	USD	26.885	3.272.442	0,08
Cadence Design Systems, Inc.	USD	20.540	5.594.480	0,14	GoDaddy, Inc. 'A'	USD	11.879	1.261.075	0,03
Capital One Financial Corp.	USD	7.911	1.037.290	0,03	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	21.404	8.257.021	0,21
Carrier Global Corp.	USD	31.515	1.810.537	0,05	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	26.047	2.093.658	0,05
Caterpillar, Inc.	USD	33.288	9.842.263	0,25	Hasbro, Inc.	USD	8.319	424.768	0,01
Choe Global Markets, Inc.	USD	7.333	1.309.380	0,03	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	79.286	1.346.276	0,03
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	20.329	1.892.427	0,05	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	46.065	8.387.976	0,22
Celanese Corp. 'A'	USD	4.534	704.448	0,02	Hologic, Inc.	USD	26.037	1.860.344	0,05
Centene Corp.	USD	79.805	5.922.329	0,15	Home Depot, Inc. (The)	USD	24.612	8.529.289	0,22
CenterPoint Energy, Inc.	USD	9.854	281.529	0,01	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	167.651	3.264.165	0,08
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	7.497	647.666	0,02	Howmet Aerospace, Inc.	USD	188.916	10.224.134	0,26
Charles Schwab Corp. (The)	USD	96.806	6.660.253	0,17	HP, Inc.	USD	77.187	2.322.557	0,06
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	24.372	9.472.909	0,24	HubSpot, Inc.	USD	2.382	1.382.846	0,04
Cheniere Energy, Inc.	USD	25.906	4.422.413	0,11	Humana, Inc.	USD	11.007	5.039.115	0,13
Chevron Corp.	USD	121.082	18.060.591	0,47	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	4.272	2.371.174	0,06
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	5.140	11.754.974	0,30	Ingersoll Rand, Inc.	USD	55.967	4.328.488	0,11
Church & Dwight Co., Inc.	USD	86.520	8.181.331	0,21	Insulet Corp.	USD	6.409	1.390.625	0,04
Cigna Group (The)	USD	6.707	2.008.411	0,05	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	70.000	8.990.100	0,23
Cintas Corp.	USD	3.790	2.284.081	0,06	International Business Machines Corp.	USD	16.174	2.645.258	0,07
Cisco Systems, Inc.	USD	97.519	4.926.660	0,13	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	50.936	1.662.551	0,04
Citigroup, Inc.	USD	135.742	6.982.568	0,18	Intuit, Inc.	USD	34.584	21.616.038	0,56
Clorox Co. (The)	USD	7.956	1.134.446	0,03	Intuitive Surgical, Inc.	USD	27.948	9.428.537	0,24
CME Group, Inc. 'A'	USD	63.060	13.280.436	0,34	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	8.144	1.001.712	0,03
Coca-Cola Co. (The)	USD	488.638	28.795.437	0,74	JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	3.261	651.352	0,02
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	121.852	9.203.482	0,24	Johnson & Johnson	USD	133.920	20.990.621	0,54
Colgate-Palmolive Co.	USD	13.384	1.066.839	0,03	Johnson Controls International plc	USD	34.043	1.962.239	0,05
Comcast Corp. 'A'	USD	452.202	19.829.058	0,51	Kenvue, Inc.	USD	278.628	5.998.861	0,15
ConocoPhillips	USD	182.422	21.173.722	0,55	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	67.917	2.262.994	0,06
Consolidated Edison, Inc.	USD	28.355	2.579.454	0,07	Keysight Technologies, Inc.	USD	57.848	9.203.038	0,24
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	15.227	3.681.127	0,09	Kimberly-Clark Corp.	USD	21.575	2.621.578	0,07
Constellation Energy Corp.	USD	31.973	3.737.324	0,10	KKR & Co., Inc.	USD	38.644	3.201.655	0,08
Copart, Inc.	USD	81.391	3.988.159	0,10	Lam Research Corp.	USD	26.919	21.084.576	0,54
Costco Wholesale Corp.	USD	28.902	19.077.632	0,49	Lennar Corp. 'A'	USD	59.804	8.913.188	0,23
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	8.732	2.229.454	0,06	Lennox International, Inc.	USD	1.257	562.533	0,01
Crown Castle, Inc., REIT	USD	23.316	2.685.770	0,07	Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM	USD	10.568	304.147	0,01
CSX Corp.	USD	196.913	6.826.974	0,18	Linde plc	USD	38.082	15.640.658	0,40
Cummins, Inc.	USD	8.871	2.125.225	0,05	Live Nation Entertainment, Inc.	USD	11.179	1.046.354	0,03
CVS Health Corp.	USD	35.754	2.823.136	0,07	LKQ Corp.	USD	40.403	1.930.859	0,05
Danaher Corp.	USD	68.269	15.793.350	0,41	Lowe's Cos., Inc.	USD	92.970	20.690.474	0,53
Deckers Outdoor Corp.	USD	3.624	2.422.390	0,06	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	49.517	4.708.076	0,12
Deere & Co.	USD	50.779	20.304.999	0,52	Marathon Oil Corp.	USD	40.978	990.028	0,03
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	20.031	1.532.372	0,04	Marriott International, Inc. 'A'	USD	19.307	4.353.922	0,11
Delta Air Lines, Inc.	USD	65.173	2.621.910	0,07	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	4.602	871.941	0,02
Dexcom, Inc.	USD	28.093	3.486.060	0,09	Masco Corp.	USD	73.400	4.916.332	0,13
Diamondback Energy, Inc.	USD	65.203	10.111.681	0,26	Mastercard, Inc. 'A'	USD	85.225	36.349.315	0,94
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	4.003	588.241	0,02	McCormick & Co., Inc.	USD	15.792	1.080.489	0,03
Discover Financial Services	USD	16.421	1.845.720	0,05	McDonald's Corp.	USD	22.014	6.527.371	0,17
DocuSign, Inc. 'A'	USD	43.744	2.600.581	0,07	McKesson Corp.	USD	8.172	3.783.473	0,10
Domino's Pizza, Inc.	USD	2.247	926.281	0,02	Merck & Co., Inc.	USD	146.868	16.011.549	0,41
DoorDash, Inc. 'A'	USD	21.898	2.165.493	0,06	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	143.741	50.878.564	1,31
Dover Corp.	USD	35.315	5.431.800	0,14	MetLife, Inc.	USD	91.490	6.050.234	0,16
Dow, Inc.	USD	134.699	7.386.893	0,19	Microchip Technology, Inc.	USD	35.070	3.162.613	0,08
DR Horton, Inc.	USD	19.083	2.900.234	0,07	Micron Technology, Inc.	USD	51.719	4.413.699	0,11
Dropbox, Inc. 'A'	USD	17.194	506.879	0,01	Microsoft Corp.	USD	483.539	181.830.006	4,68
DTE Energy Co.	USD	13.338	1.470.648	0,04	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	14.037	1.887.415	0,05
Eastman Chemical Co.	USD	54.357	4.882.346	0,13	Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	12.273	751.230	0,02
Eaton Corp. plc	USD	74.264	17.884.256	0,46	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	188.269	13.636.324	0,35
Ecolab, Inc.	USD	12.876	2.553.955	0,07	Monster Beverage Corp.	USD	23.150	1.333.672	0,03
Edison International	USD	16.061	1.148.201	0,03	Morgan Stanley	USD	113.134	10.549.746	0,27
Edwards Lifesciences Corp.	USD	50.548	3.854.285	0,10	Mosaic Co. (The)	USD	21.244	759.048	0,02
Elevance Health, Inc.	USD	30.192	14.237.340	0,37	Motorola Solutions, Inc.	USD	10.786	3.376.989	0,09
Eli Lilly & Co.	USD	53.428	31.144.250	0,80	Netflix, Inc.	USD	32.252	15.702.854	0,40
Emerson Electric Co.	USD	22.159	2.156.735	0,06	Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	17.161	2.261.133	0,06
Enphase Energy, Inc.	USD	8.788	1.161.246	0,03	Newmont Corp.	USD	48.360	2.001.620	0,05
EOG Resources, Inc.	USD	107.933	13.054.496	0,34	NextEra Energy, Inc.	USD	231.954	14.088.886	0,36
EQT Corp.	USD	8.750	338.275	0,01	NIKE, Inc. 'B'	USD	92.093	9.998.537	0,26
Equinix, Inc., REIT	USD	8.294	6.679.905	0,17	Norfolk Southern Corp.	USD	39.635	9.368.921	0,24
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	37.168	2.621.831	0,07	Nucor Corp.	USD	16.171	2.814.401	0,07
Essential Utilities, Inc.	USD	15.894	593.641	0,02					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
NVIDIA Corp.	USD	172.095	85.224.886	2,20	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	8.429	1.025.809	0,03
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	1.126	456.402	0,01	Zoom Video Communications, Inc. 'A'	USD	6.022	433.042	0,01
ON Semiconductor Corp.	USD	51.006	4.260.531	0,11					
Oracle Corp.	USD	94.566	9.970.093	0,26	<i>États-Unis total</i>		2.627.302.071		67,68
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	3.667	3.483.943	0,09	<i>Uruguay (31 décembre 2022: 0,06%)</i>				
Otis Worldwide Corp.	USD	133.347	11.930.556	0,31	MercadoLibre, Inc.	USD	2.365	3.716.692	0,10
Ovintiv, Inc.	USD	16.159	709.703	0,02	<i>Uruguay total</i>		3.716.692		0,10
Owens Corning	USD	5.668	840.168	0,02					
PACCAR, Inc.	USD	7.382	720.852	0,02	Total des investissements en actions		3.853.448.922		99,27
Palo Alto Networks, Inc.	USD	19.335	5.701.505	0,15					
Parker-Hannifin Corp.	USD	33.770	15.557.839	0,40	Warrants (31 décembre 2022: 0,00%)				
PepsiCo, Inc.	USD	149.795	25.441.183	0,66	<i>Canada (31 décembre 2022: 0,00%)</i>				
Pfizer, Inc.	USD	74.277	2.138.435	0,05	Constellation Software, Inc.				
PG&E Corp.	USD	673.474	12.142.736	0,31	31/03/2040*	CAD	969	-	-
Phillips 66	USD	10.263	1.366.416	0,04	<i>Canada total</i>				
Pinterest, Inc. 'A'	USD	49.553	1.835.443	0,05	Total des investissements dans des Warrants				
Pool Corp.	USD	1.892	754.359	0,02					
PPG Industries, Inc.	USD	56.162	8.399.027	0,22					
Procter & Gamble Co. (The)	USD	102.688	15.047.900	0,39					
Progressive Corp. (The)	USD	114.022	18.161.424	0,47					
Prologis, Inc., REIT	USD	129.558	17.270.081	0,44					
Prudential Financial, Inc.	USD	17.842	1.850.394	0,05					
PTC, Inc.	USD	6.998	1.224.370	0,03					
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	208.916	12.775.213	0,33					
PulteGroup, Inc.	USD	27.904	2.880.251	0,07					
Qorvo, Inc.	USD	12.004	1.351.770	0,03					
Quanta Services, Inc.	USD	11.344	2.448.035	0,06					
Raymond James Financial, Inc.	USD	18.118	2.020.157	0,05					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	17.518	15.385.884	0,40					
ResMed, Inc.	USD	5.705	981.374	0,03					
Rockwell Automation, Inc.	USD	7.285	2.261.847	0,06					
Roku, Inc. 'A'	USD	7.865	720.906	0,02					
Roper Technologies, Inc.	USD	5.545	3.022.968	0,08					
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	43.001	5.568.199	0,14					
Royalty Pharma plc 'A'	USD	22.155	622.334	0,02					
S&P Global, Inc.	USD	27.420	12.079.058	0,31					
Salesforce, Inc.	USD	41.735	10.982.148	0,28					
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	29.543	7.494.764	0,19					
Seagate Technology Holdings plc	USD	82.669	7.057.453	0,18					
ServiceNow, Inc.	USD	17.015	12.020.927	0,31					
Snowflake, Inc. 'A'	USD	6.027	1.199.373	0,03					
Southern Co. (The)	USD	144.123	10.105.905	0,26					
Southwest Airlines Co.	USD	16.873	487.292	0,01					
State Street Corp.	USD	7.721	598.069	0,02					
Stryker Corp.	USD	27.051	8.100.692	0,21					
Sun Communities, Inc., REIT	USD	27.788	3.713.866	0,10					
Synchrony Financial	USD	27.530	1.051.371	0,03					
Synopsys, Inc.	USD	9.610	4.948.285	0,13					
Target Corp.	USD	44.549	6.344.669	0,16					
Teradyne, Inc.	USD	53.915	5.850.856	0,15					
Tesla, Inc.	USD	169.042	42.003.556	1,08					
Texas Instruments, Inc.	USD	111.440	18.996.062	0,49					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	25.946	13.771.877	0,35					
TJX Cos., Inc. (The)	USD	97.369	9.134.186	0,24					
T-Mobile US, Inc.	USD	34.822	5.583.011	0,14					
Tractor Supply Co.	USD	5.903	1.269.322	0,03					
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	28.786	2.071.441	0,05					
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	71.070	13.538.124	0,35					
Trimble, Inc.	USD	14.831	789.009	0,02					
Truist Financial Corp.	USD	298.617	11.024.940	0,28					
Uber Technologies, Inc.	USD	216.141	13.307.801	0,34					
UDR, Inc., REIT	USD	56.121	2.148.873	0,06					
Ulta Beauty, Inc.	USD	3.198	1.566.988	0,04					
Union Pacific Corp.	USD	36.585	8.986.008	0,23					
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	92.609	14.560.913	0,37					
United Rentals, Inc.	USD	6.703	3.843.634	0,10					
UnitedHealth Group, Inc.	USD	78.526	41.341.583	1,06					
US Bancorp	USD	301.095	13.031.392	0,34					
Ventas, Inc., REIT	USD	107.568	5.361.189	0,14					
VeriSign, Inc.	USD	6.328	1.303.315	0,03					
Verizon Communications, Inc.	USD	29.216	1.101.443	0,03					
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	39.542	16.089.244	0,41					
VICI Properties, Inc., REIT 'A'	USD	43.501	1.386.812	0,04					
Visa, Inc. 'A'	USD	153.366	39.928.838	1,03					
Walmart, Inc.	USD	85.792	13.525.109	0,35					
Walt Disney Co. (The)	USD	56.880	5.135.695	0,13					
Warner Bros Discovery, Inc.	USD	147.440	1.677.867	0,04					
Waste Management, Inc.	USD	15.486	2.773.543	0,07					
Wells Fargo & Co.	USD	387.787	19.086.876	0,49					
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	10.257	1.301.613	0,03					
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	47.571	1.654.044	0,04					
Workday, Inc. 'A'	USD	7.368	2.034.010	0,05					
Xylem, Inc.	USD	15.180	1.735.985	0,04					
Yum! Brands, Inc.	USD	54.240	7.086.998	0,18					
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	19.751	1.142.793	0,03					

* Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Classe XXX**							
CAD	18.707.467	USD	14.151.579	02/01/2024	BNP Paribas	35.792	-
EUR	3.289.242	USD	3.545.826	02/01/2024	BNP Paribas	87.636	0,01
EUR	3.546.552	USD	3.827.561	02/01/2024	Citibank NA	90.139	0,01
EUR	8.963.477	USD	9.867.390	02/02/2024	Citibank NA	46.875	-
EUR	3.244.245	USD	3.530.144	02/01/2024	Goldman Sachs	53.612	-
EUR	4.311.075	USD	4.727.844	02/01/2024	Goldman Sachs	34.386	-
EUR	2.910.888	USD	3.178.967	02/01/2024	Morgan Stanley	36.545	-
EUR	4.326.392	USD	4.752.001	02/01/2024	RBC	27.149	-
EUR	395.518.248	USD	435.396.098	02/01/2024	State Street	1.513.188	0,04
EUR	3.338.125	USD	3.681.555	02/02/2024	State Street	10.656	-
HKD	11.734.166	USD	1.501.893	02/01/2024	HSBC	841	-
USD	8.747.405	AUD	12.800.465	02/02/2024	Citibank NA	3.649	-
USD	11.814.164	CHF	9.882.792	02/02/2024	Morgan Stanley	32.933	-
USD	3.214.083	DKK	21.479.657	02/02/2024	State Street	25.858	-
USD	452.724.961	EUR	406.687.892	02/01/2024	BNP Paribas	3.477.126	0,09
USD	21.641.586	GBP	16.914.137	02/02/2024	BNP Paribas	75.574	-
USD	1.504.492	HKD	11.734.166	02/01/2024	HSBC	1.759	-
USD	30.217.311	JPY	4.233.026.995	02/02/2024	State Street	45.282	-
USD	2.604.471	SEK	25.837.598	02/02/2024	BNP Paribas	37.300	-
Classe XXX**							
CAD	8.973.393	USD	6.788.074	02/01/2024	BNP Paribas	17.168	-
GBP	2.658.384	USD	3.385.442	02/01/2024	BNP Paribas	3.465	-
GBP	182.313.399	USD	231.630.213	02/01/2024	Citibank NA	782.842	0,02
GBP	1.545.977	USD	1.939.878	02/01/2024	Citibank NA	30.933	-
GBP	1.082.023	USD	1.359.657	02/01/2024	Goldman Sachs	19.705	-
GBP	1.457.731	USD	1.847.032	02/01/2024	HSBC	11.283	-
GBP	1.500.387	USD	1.905.765	02/01/2024	HSBC	6.927	-
GBP	1.107.642	USD	1.393.459	02/01/2024	Morgan Stanley	18.562	-
GBP	1.381.986	USD	1.750.278	02/01/2024	RBC	11.478	-
GBP	1.522.443	USD	1.933.873	02/02/2024	State Street	7.286	-
HKD	6.922.527	USD	886.036	02/01/2024	HSBC	496	-
USD	4.485.387	AUD	6.563.665	02/02/2024	Citibank NA	1.871	-
USD	6.472.525	CHF	5.414.401	02/02/2024	Morgan Stanley	18.043	-
USD	2.669.762	DKK	17.841.969	02/02/2024	State Street	21.479	-
USD	22.409.894	EUR	20.106.494	02/02/2024	BNP Paribas	170.633	0,01
USD	245.321.966	GBP	191.764.155	02/01/2024	BNP Paribas	861.091	0,02
USD	887.569	HKD	6.922.527	02/01/2024	HSBC	1.037	-
USD	14.684.249	JPY	2.057.060.018	02/02/2024	State Street	22.005	-
USD	825.888	SEK	8.193.202	02/02/2024	BNP Paribas	11.828	-
USD	331.308	SGD	435.721	02/02/2024	Bank of America Merrill Lynch	499	-
Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: 0,14%)						7.654.931	0,20
Classe XXX**							
AUD	12.800.465	USD	8.738.877	02/01/2024	Citibank NA	(4.483)	-
CHF	9.882.792	USD	11.777.707	03/01/2024	Morgan Stanley	(35.544)	-
DKK	21.479.657	USD	3.209.066	02/01/2024	State Street	(26.116)	-
EUR	2.295.504	AUD	3.744.252	02/01/2024	Barclays	(19.161)	-
EUR	406.687.892	USD	453.278.057	02/02/2024	BNP Paribas	(3.451.332)	(0,09)
GBP	16.914.137	USD	21.638.086	02/01/2024	BNP Paribas	(75.951)	-
JPY	4.233.026.995	USD	30.079.707	04/01/2024	State Street	(49.249)	-
SEK	25.837.598	USD	2.601.248	02/01/2024	BNP Paribas	(37.447)	-
USD	6.016.719	AUD	9.056.212	02/01/2024	State Street	(162.785)	(0,01)
USD	14.157.940	CAD	18.707.467	02/02/2024	BNP Paribas	(35.749)	-
USD	13.801.756	CAD	18.707.467	02/01/2024	Standard Chartered	(385.615)	(0,01)
USD	11.323.820	CHF	9.882.792	03/01/2024	Morgan Stanley	(418.343)	(0,01)
USD	3.174.162	DKK	21.479.657	02/01/2024	RBC	(8.788)	-
USD	5.276.881	EUR	4.798.244	02/02/2024	Barclays	(30.330)	-
USD	4.781.656	EUR	4.373.168	02/01/2024	BNP Paribas	(49.165)	-
USD	6.040.095	EUR	5.528.372	02/01/2024	HSBC	(66.822)	-
USD	3.073.770	EUR	2.852.713	02/01/2024	Morgan Stanley	(77.479)	-
USD	21.489.507	GBP	16.914.137	02/01/2024	Citibank NA	(72.628)	-
USD	1.503.047	HKD	11.734.166	02/02/2024	HSBC	(815)	-
USD	28.892.877	JPY	4.233.026.995	04/01/2024	State Street	(1.137.581)	(0,03)
USD	2.505.891	SEK	25.837.598	02/01/2024	State Street	(57.909)	-

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Classe XXX**							
AUD	6.563.665	USD	4.481.014	02/01/2024	Citibank NA	(2.299)	-
CHF	5.414.401	USD	6.452.552	03/01/2024	Morgan Stanley	(19.473)	-
DKK	17.841.969	USD	2.665.594	02/01/2024	State Street	(21.693)	-
EUR	20.106.494	USD	22.382.550	02/01/2024	BNP Paribas	(171.908)	(0,01)
GBP	191.764.155	USD	245.361.642	02/02/2024	BNP Paribas	(856.818)	(0,02)
GBP	1.351.485	USD	1.725.874	02/02/2024	Morgan Stanley	(2.693)	-
JPY	2.057.060.018	USD	14.617.380	04/01/2024	State Street	(23.933)	-
SEK	8.193.202	USD	824.866	02/01/2024	BNP Paribas	(11.875)	-
SGD	435.721	USD	330.848	02/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(532)	-
USD	4.360.734	AUD	6.563.665	02/01/2024	State Street	(117.982)	-
USD	6.791.126	CAD	8.973.393	02/02/2024	BNP Paribas	(17.148)	-
USD	6.620.275	CAD	8.973.393	02/01/2024	Standard Chartered	(184.968)	(0,01)
USD	6.203.885	CHF	5.414.401	03/01/2024	Morgan Stanley	(229.194)	(0,01)
USD	2.636.602	DKK	17.841.969	02/01/2024	RBC	(7.299)	-
USD	1.968.840	EUR	1.800.646	02/01/2024	BNP Paribas	(20.244)	-
USD	20.151.523	EUR	18.305.848	02/01/2024	State Street	(70.035)	-
USD	1.722.970	GBP	1.360.259	02/02/2024	HSBC	(11.399)	-
USD	1.613.981	GBP	1.283.374	02/01/2024	Morgan Stanley	(22.064)	-
USD	886.717	HKD	6.922.527	02/02/2024	HSBC	(481)	-
USD	14.040.634	JPY	2.057.060.018	04/01/2024	State Street	(552.813)	(0,02)
USD	794.628	SEK	8.193.202	02/01/2024	State Street	(18.363)	-
USD	327.786	SGD	435.721	02/01/2024	State Street	(2.530)	-
Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: (0,18)%						(8.569.036)	(0,22)

*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3.861.103.853	99,47
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(8.569.036)	(0,22)
Liquidités	315.276	0,01
Équivalents de trésorerie		
Organismes de placement collectif (31 décembre 2022: 0,71%)		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD 26.858.138	26.858.138 0,69
Trésorerie et équivalents de trésorerie		26.858.138 0,69
Autres actifs et passifs		1.922.309 0,05
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables	3.881.630.540	100,00

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,50
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	0,46
Organismes de placement collectif	0,69
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,20
Autres actifs	0,15
Total de l'Actif	100,00

(1) Une partie liée au Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Actions					SAP SE	EUR	1.021	157.312	0,36
<i>Australie</i>					Zalando SE	EUR	705	16.705	0,04
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	1.887	33.374	0,08	<i>Allemagne total</i>			954.869	2,22
ASX Ltd.	AUD	1.545	66.480	0,16	<i>Hong Kong</i>				
Aurizon Holdings Ltd.	AUD	11.493	29.801	0,07	AIA Group Ltd.	HKD	9.200	80.176	0,19
Brambles Ltd.	AUD	11.250	104.399	0,24	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	19.500	52.942	0,12
Cochlear Ltd.	AUD	899	183.214	0,43	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.500	51.482	0,12
CSL Ltd.	AUD	248	48.508	0,11	MTR Corp. Ltd.	HKD	20.500	79.548	0,19
Dexus, REIT	AUD	15.852	83.072	0,19	Prudential plc	GBP	3.959	44.776	0,10
Goodman Group, REIT	AUD	4.825	83.296	0,19	Swire Properties Ltd.	HKD	16.400	33.184	0,08
GPT Group (The), REIT	AUD	28.534	90.342	0,21	<i>Hong Kong total</i>			342.108	0,80
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	6.927	26.753	0,06	<i>Irlande</i>				
Macquarie Group Ltd.	AUD	481	60.269	0,14	Accenture plc 'A'	USD	705	247.392	0,58
Mirvac Group, REIT	AUD	80.697	115.083	0,27	Allegion plc	USD	359	45.482	0,11
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	4.624	46.728	0,11	Kerry Group plc 'A'	EUR	320	27.805	0,06
Stockland, REIT	AUD	36.432	110.624	0,26	Kingspan Group plc	EUR	1.487	128.781	0,30
Transurban Group	AUD	42.801	400.404	0,93	Trane Technologies plc	USD	1.886	459.995	1,07
<i>Australie total</i>			1.482.347	3,45	<i>Irlande total</i>			909.455	2,12
<i>Belgique</i>					<i>Italie</i>				
KBC Group NV	EUR	1.688	109.492	0,25	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	45.080	131.640	0,30
<i>Belgique total</i>			109.492	0,25	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	5.525	46.104	0,11
<i>Canada</i>					<i>Italie total</i>			177.744	0,41
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	1.566	86.281	0,20	<i>Japon</i>				
Bank of Montreal	CAD	1.432	142.385	0,33	Ajinomoto Co., Inc.	JPY	3.500	135.055	0,31
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	3.914	191.455	0,44	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	3.300	90.634	0,21
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	1.598	77.319	0,18	Daikin Industries Ltd.	JPY	600	97.822	0,23
George Weston Ltd.	CAD	354	44.163	0,10	Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	10.200	68.668	0,16
Gildan Activewear, Inc. 'A'	CAD	1.304	43.335	0,10	East Japan Railway Co.	JPY	1.500	86.491	0,20
Hydro One Ltd.	CAD	3.702	111.459	0,26	FANUC Corp.	JPY	2.300	67.656	0,16
Intact Financial Corp.	CAD	297	45.917	0,11	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	JPY	2.400	76.419	0,18
Loblaws Cos. Ltd.	CAD	646	62.846	0,15	Hoya Corp.	JPY	2.300	287.541	0,67
Lululemon Athletica, Inc.	USD	127	64.934	0,15	KDDI Corp.	JPY	4.100	130.463	0,30
Manulife Financial Corp.	CAD	4.328	96.105	0,22	Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	4.200	70.606	0,16
Metro, Inc.	CAD	915	47.596	0,11	LY Corp.	JPY	13.700	48.559	0,11
National Bank of Canada	CAD	1.790	137.107	0,32	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	3.000	63.690	0,15
Open Text Corp.	CAD	1.081	45.655	0,11	Nintendo Co. Ltd.	JPY	700	36.539	0,09
Royal Bank of Canada	CAD	1.128	114.631	0,27	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	4.700	38.005	0,09
Shopify, Inc. 'A'	CAD	1.174	91.847	0,21	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	4.100	119.266	0,28
Sun Life Financial, Inc.	CAD	2.254	117.469	0,27	Omron Corp.	JPY	600	28.017	0,07
TELUS Corp.	CAD	2.306	41.237	0,10	ORIX Corp.	JPY	5.800	109.269	0,25
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	1.737	112.788	0,26	SG Holdings Co. Ltd.	JPY	7.500	107.675	0,25
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	1.729	85.716	0,20	Shimadzu Corp.	JPY	1.400	39.146	0,09
WSP Global, Inc.	CAD	298	41.977	0,10	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	1.700	81.973	0,19
<i>Canada total</i>			1.802.222	4,19	SoftBank Corp.	JPY	1.600	19.969	0,05
<i>Danemark</i>					Sony Group Corp.	JPY	3.000	285.360	0,66
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	5.247	542.789	1,26	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	1.800	54.212	0,13
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1.351	42.902	0,10	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	1.200	23.033	0,05
<i>Danemark total</i>			585.691	1,36	Sysmex Corp.	JPY	700	39.017	0,09
<i>Finlande</i>					T&D Holdings, Inc.	JPY	2.600	41.320	0,10
UPM-Kymmene OYJ	EUR	3.409	128.261	0,30	Terumo Corp.	JPY	3.300	108.190	0,25
<i>Finlande total</i>			128.261	0,30	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	3.800	95.121	0,22
<i>France</i>					Tokyo Electron Ltd.	JPY	800	143.311	0,33
AXA SA	EUR	5.038	164.118	0,38	Tokyu Corp.	JPY	1.600	19.532	0,05
BNP Paribas SA	EUR	2.025	140.009	0,33	<i>Japon total</i>			2.612.559	6,08
Cie Generale des Etablissements Michelin					<i>Pays-Bas</i>				
SCA	EUR	1.377	49.375	0,11	Akzo Nobel NV	EUR	422	34.878	0,08
Covivio SA, REIT	EUR	695	37.373	0,09	ASML Holding NV	EUR	551	414.925	0,97
Eiffage SA	EUR	159	17.040	0,04	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1.189	34.169	0,08
Gecina SA, REIT	EUR	638	77.595	0,18	Koninklijke KPN NV	EUR	52.272	180.040	0,42
Kering SA	EUR	86	37.905	0,09	NXP Semiconductors NV	USD	1.576	361.976	0,84
Klepierre SA, REIT	EUR	3.026	82.497	0,19	Wolters Kluwer NV	EUR	1.102	156.670	0,36
Legrand SA	EUR	1.469	152.699	0,35	<i>Pays-Bas total</i>			1.182.658	2,75
L'Oreal SA	EUR	713	354.939	0,83	<i>Norvège</i>				
Schneider Electric SE	EUR	1.784	358.233	0,83	DNB Bank ASA	NOK	4.662	99.155	0,23
Societe Generale SA	EUR	7.553	200.451	0,47	Orkla ASA	NOK	4.088	31.736	0,08
<i>France total</i>			1.672.234	3,89	Telenor ASA	NOK	4.202	48.244	0,11
<i>Allemagne</i>					<i>Norvège total</i>			179.135	0,42
adidas AG	EUR	400	81.373	0,19	<i>Singapour</i>				
Allianz SE	EUR	1.088	290.790	0,68	Capitaland Investment Ltd.	SGD	40.800	97.739	0,23
Deutsche Boerse AG	EUR	385	79.316	0,18	City Developments Ltd.	SGD	6.600	33.273	0,08
Infineon Technologies AG	EUR	2.871	119.881	0,28	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3.800	96.246	0,22
LEG Immobilien SE	EUR	817	71.586	0,17	<i>Singapour total</i>			227.258	0,53
Merck KGaA	EUR	226	35.975	0,08					
Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	EUR	246	101.931	0,24					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Espagne</i>					Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	1.521	114.881	0,27
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	13.644	123.981	0,29	Comcast Corp. 'A'	USD	2.231	97.829	0,23
Industria de Diseno Textil SA	EUR	4.861	211.727	0,49	Cooper Cos., Inc. (The)	USD	81	30.654	0,07
Redeia Corp. SA	EUR	4.596	75.698	0,18	Copart, Inc.	USD	816	39.984	0,09
<i>Espagne total</i>					Crown Castle, Inc., REIT	USD	1.709	196.860	0,46
					CSX Corp.	USD	3.810	132.093	0,31
					Danaher Corp.	USD	1.055	244.064	0,57
<i>Suède</i>					Deere & Co.	USD	550	219.929	0,51
Atlas Copco AB 'A'	SEK	11.863	204.292	0,47	Dexcom, Inc.	USD	432	53.607	0,12
Boliden AB	SEK	1.806	56.360	0,13	DocuSign, Inc. 'A'	USD	546	32.460	0,08
Essity AB 'B'	SEK	1.495	37.086	0,09	Eaton Corp. plc	USD	760	183.023	0,43
Sandvik AB	SEK	5.332	115.393	0,27	Edwards Lifesciences Corp.	USD	1.781	135.801	0,32
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	4.713	64.911	0,15	Elevance Health, Inc.	USD	337	158.916	0,37
<i>Suède total</i>					Eli Lilly & Co.	USD	615	358.496	0,83
					Equinix, Inc., REIT	USD	130	104.701	0,24
					Expeditors International of Washington, Inc.	USD	2.104	267.629	0,62
<i>Suisse</i>					Fastenal Co.	USD	640	41.453	0,10
Alcon, Inc.	CHF	542	42.270	0,10	Fortive Corp.	USD	362	26.654	0,06
Geberit AG	CHF	64	40.986	0,09	Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	1.760	134.006	0,31
Givaudan SA	CHF	22	91.069	0,21	General Mills, Inc.	USD	5.828	379.636	0,88
Julius Baer Group Ltd.	CHF	306	17.142	0,04	Gilead Sciences, Inc.	USD	1.471	119.166	0,28
Kuehne + Nagel International AG	CHF	182	62.667	0,15	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	134	51.693	0,12
Lonza Group AG	CHF	326	137.000	0,32	Hasbro, Inc.	USD	1.951	99.618	0,23
Roche Holding AG	CHF	843	244.892	0,57	Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	1.704	33.739	0,08
SGS SA	CHF	1.005	86.619	0,20	Hershey Co. (The)	USD	176	32.813	0,08
Sika AG	CHF	146	47.478	0,11	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	7.382	125.346	0,29
Swiss Re AG	CHF	600	67.411	0,16	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	378	68.830	0,16
Swisscom AG	CHF	65	39.078	0,09	Hologic, Inc.	USD	632	45.156	0,10
UBS Group AG	CHF	4.177	129.531	0,30	Home Depot, Inc. (The)	USD	542	187.830	0,44
Zurich Insurance Group AG	CHF	266	138.934	0,32	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	1.942	37.811	0,09
<i>Suisse total</i>					HP, Inc.	USD	983	29.578	0,07
					HubSpot, Inc.	USD	65	37.735	0,09
					Humana, Inc.	USD	122	55.853	0,13
<i>Royaume-Uni</i>					Huntington Bancshares, Inc.	USD	1.967	25.020	0,06
3i Group plc	GBP	5.464	168.635	0,39	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	263	145.978	0,34
Ashtead Group plc	GBP	657	45.747	0,11	Illinois Tool Works, Inc.	USD	129	33.790	0,08
AstraZeneca plc	GBP	1.871	252.826	0,59	Insulet Corp.	USD	214	46.434	0,11
Berkeley Group Holdings plc	GBP	1.528	91.317	0,21	Intel Corp.	USD	1.302	65.426	0,15
Burberry Group plc	GBP	1.281	23.124	0,05	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	670	86.048	0,20
Croda International plc	GBP	714	45.965	0,11	International Business Machines Corp.	USD	665	108.761	0,25
Ferguson plc	USD	283	54.639	0,13	Intuit, Inc.	USD	446	278.763	0,65
GSK plc	GBP	6.524	120.610	0,28	Intuitive Surgical, Inc.	USD	322	108.630	0,25
Intertek Group plc	GBP	369	19.973	0,05	Johnson & Johnson	USD	1.471	230.565	0,54
Legal & General Group plc	GBP	11.014	35.256	0,08	Johnson Controls International plc	USD	2.016	116.202	0,27
Lloyds Banking Group plc	GBP	145.956	88.772	0,21	Kellanova	USD	3.154	176.340	0,41
Next plc	GBP	678	70.165	0,16	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	2.630	87.632	0,20
Pentair plc	USD	1.489	108.265	0,25	Keysight Technologies, Inc.	USD	1.469	233.703	0,54
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	1.175	81.186	0,19	Kimberly-Clark Corp.	USD	602	73.149	0,17
RELX plc	GBP	5.391	213.733	0,50	Lam Research Corp.	USD	209	163.701	0,38
Schroders plc	GBP	5.687	31.167	0,07	Linde plc	USD	329	135.124	0,31
Segro plc, REIT	GBP	14.323	161.847	0,38	LKQ Corp.	USD	2.218	105.998	0,25
SSE plc	GBP	10.109	239.182	0,55	Lowe's Cos., Inc.	USD	1.205	268.173	0,62
Standard Chartered plc	GBP	11.006	93.527	0,22	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	382	72.378	0,17
<i>Royaume-Uni total</i>					Mastercard, Inc. 'A'	USD	1.037	442.291	1,03
					McCormick & Co., Inc.	USD	641	43.857	0,10
					Merck & Co., Inc.	USD	1.489	162.331	0,38
					Mettler-Toledo International, Inc.	USD	34	41.241	0,10
<i>États-Unis</i>					Microsoft Corp.	USD	6.237	2.345.361	5,46
Adobe, Inc.	USD	859	512.479	1,19	Morgan Stanley	USD	1.898	176.989	0,41
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	1.695	249.860	0,58	Motorola Solutions, Inc.	USD	143	44.772	0,10
Agilent Technologies, Inc.	USD	634	88.145	0,20	Newmont Corp.	USD	1.174	48.592	0,11
Alphabet, Inc. 'A'	USD	2.503	349.644	0,81	Norfolk Southern Corp.	USD	802	189.577	0,44
Alphabet, Inc. 'C'	USD	3.367	474.511	1,10	NVIDIA Corp.	USD	2.113	1.046.400	2,43
Amazon.com, Inc.	USD	6.920	1.051.425	2,45	ON Semiconductor Corp.	USD	1.215	101.489	0,24
American Express Co.	USD	1.093	204.763	0,48	Oracle Corp.	USD	177	18.661	0,04
American Tower Corp., REIT	USD	698	150.684	0,35	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	304	47.074	0,11
Ameriprise Financial, Inc.	USD	47	17.852	0,04	Pool Corp.	USD	114	45.453	0,11
Amgen, Inc.	USD	183	52.708	0,12	PPG Industries, Inc.	USD	942	140.876	0,33
Analog Devices, Inc.	USD	913	181.285	0,42	Progressive Corp. (The)	USD	1.079	171.863	0,40
Apple, Inc.	USD	10.396	2.001.542	4,66	Prologis, Inc., REIT	USD	2.034	271.132	0,63
Applied Materials, Inc.	USD	1.293	209.557	0,49	Prudential Financial, Inc.	USD	833	86.390	0,20
Autodesk, Inc.	USD	1.192	290.228	0,67	Quanta Services, Inc.	USD	98	21.148	0,05
Automatic Data Processing, Inc.	USD	2.023	471.298	1,10	Quest Diagnostics, Inc.	USD	680	93.758	0,22
Axon Enterprise, Inc.	USD	66	17.050	0,04	RB Global, Inc.	CAD	887	59.647	0,14
Bank of America Corp.	USD	7.687	258.821	0,60	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	168	147.553	0,34
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	703	36.591	0,08	Regions Financial Corp.	USD	2.914	56.473	0,13
Baxter International, Inc.	USD	1.461	56.482	0,13	ResMed, Inc.	USD	201	34.576	0,08
Best Buy Co., Inc.	USD	2.010	157.343	0,37	Robert Half, Inc.	USD	425	37.366	0,09
Biogen, Inc.	USD	328	84.877	0,20	Rockwell Automation, Inc.	USD	106	32.911	0,08
Booking Holdings, Inc.	USD	42	148.983	0,35	Roper Technologies, Inc.	USD	158	86.137	0,20
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4.040	207.292	0,48	S&P Global, Inc.	USD	550	242.286	0,56
Cadence Design Systems, Inc.	USD	577	157.158	0,37	Salesforce, Inc.	USD	913	240.247	0,56
Carrier Global Corp.	USD	1.054	60.552	0,14	SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	360	91.328	0,21
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	1.719	160.022	0,37	Seagate Technology Holdings plc	USD	840	71.711	0,17
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	734	63.410	0,15	ServiceNow, Inc.	USD	217	153.308	0,36
Charles Schwab Corp. (The)	USD	520	35.776	0,08	State Street Corp.	USD	929	71.960	0,17
Church & Dwight Co., Inc.	USD	1.882	177.962	0,41					
Cigna Group (The)	USD	56	16.769	0,04					
Cisco Systems, Inc.	USD	2.589	130.796	0,30					
Citigroup, Inc.	USD	1.933	99.434	0,23					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
STERIS plc	USD	232	51.005	0,12
TE Connectivity Ltd.	USD	375	52.688	0,12
Tesla, Inc.	USD	1.752	435.337	1,01
Texas Instruments, Inc.	USD	4.665	795.196	1,85
TJX Cos., Inc. (The)	USD	1.125	105.536	0,24
Tractor Supply Co.	USD	145	31.179	0,07
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	809	154.106	0,36
Truist Financial Corp.	USD	3.122	115.264	0,27
Uber Technologies, Inc.	USD	2.480	152.694	0,35
Union Pacific Corp.	USD	297	72.949	0,17
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	929	146.067	0,34
United Rentals, Inc.	USD	88	50.461	0,12
UnitedHealth Group, Inc.	USD	790	415.911	0,97
US Bancorp	USD	1.781	77.082	0,18
Ventas, Inc., REIT	USD	1.607	80.093	0,19
Veralto Corp.	USD	320	26.323	0,06
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	482	196.121	0,46
Visa, Inc. 'A'	USD	1.777	462.642	1,08
Walt Disney Co. (The)	USD	464	41.895	0,10
Waters Corp.	USD	623	205.110	0,48
Welltower, Inc., REIT	USD	1.167	105.228	0,24
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	352	123.946	0,29
Workday, Inc. 'A'	USD	209	57.697	0,13
WW Grainger, Inc.	USD	295	244.464	0,57
Xylem, Inc.	USD	1.177	134.602	0,31
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	414	50.384	0,12
Zoetis, Inc. 'A'	USD	2.201	434.411	1,01
<i>États-Unis total</i>			26.298.107	61,17
<i>Uruguay</i>				
MercadoLibre, Inc.	USD	38	59.719	0,14
<i>Uruguay total</i>			59.719	0,14
Total des investissements en actions			42.704.320	99,34

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Classe CHF Hedged (acc)*							
CAD	32.409	USD	24.517	02/01/2024	BNP Paribas	62	-
CHF	2.939	AUD	5.079	03/01/2024	Citibank NA	27	-
CHF	2.898	EUR	3.012	03/01/2024	Citibank NA	116	-
CHF	2.967	GBP	2.692	03/01/2024	Morgan Stanley	94	-
CHF	7.218	USD	8.335	03/01/2024	Citibank NA	240	-
CHF	3.284	USD	3.744	03/01/2024	Citibank NA	157	-
CHF	2.870	USD	3.282	03/01/2024	Goldman Sachs	128	-
CHF	523.156	USD	599.439	03/01/2024	Morgan Stanley	22.145	0,05
CHF	4.356	USD	5.062	03/01/2024	Morgan Stanley	113	-
HKD	29.317	USD	3.752	02/01/2024	HSBC	2	-
USD	3.471	AUD	5.079	02/02/2024	Barclays	2	-
USD	18.107	AUD	26.497	02/02/2024	Citibank NA	8	-
USD	650.269	CHF	545.647	03/01/2024	Morgan Stanley	1.962	0,01
USD	5.685	CHF	4.770	04/01/2024	Morgan Stanley	17	-
USD	8.330	DKK	55.669	02/02/2024	State Street	67	-
USD	63.750	EUR	57.197	02/02/2024	BNP Paribas	485	-
USD	3.358	EUR	3.012	02/02/2024	Morgan Stanley	26	-
USD	24.033	GBP	18.783	02/02/2024	BNP Paribas	84	-
USD	3.445	GBP	2.692	02/02/2024	Morgan Stanley	13	-
USD	3.759	HKD	29.317	02/01/2024	HSBC	4	-
USD	40.039	JPY	5.608.877	02/02/2024	State Street	60	-
USD	2.817	NOK	28.434	02/02/2024	BNP Paribas	15	-
USD	5.693	SEK	56.480	02/02/2024	BNP Paribas	82	-
USD	2.946	SGD	3.875	02/02/2024	Bank of America Merrill Lynch	4	-
Classe EUR Hedged (acc)*							
CAD	54.399	USD	41.151	02/01/2024	BNP Paribas	104	-
EUR	6.923	DKK	51.603	02/01/2024	HSBC	1	-
EUR	4.813	GBP	4.135	02/01/2024	Barclays	46	-
EUR	13.493	GBP	11.677	02/01/2024	HSBC	19	-
EUR	5.351	USD	5.769	02/01/2024	BNP Paribas	143	-
EUR	32.248	USD	35.109	02/01/2024	Citibank NA	513	-
EUR	6.903	USD	7.570	02/01/2024	Goldman Sachs	55	-
EUR	186.185	USD	204.652	02/01/2024	HSBC	1.017	-
EUR	4.769	USD	5.157	02/01/2024	Morgan Stanley	111	-
EUR	11.983	USD	13.162	02/01/2024	RBC	75	-
EUR	498.094	USD	548.314	02/01/2024	State Street	1.906	0,01
HKD	29.399	USD	3.763	02/01/2024	HSBC	2	-
USD	32.505	AUD	47.567	02/02/2024	Citibank NA	14	-
USD	26.456	CHF	22.131	02/02/2024	Morgan Stanley	74	-
USD	16.322	DKK	109.080	02/02/2024	State Street	131	-
USD	886.162	EUR	796.049	02/01/2024	BNP Paribas	6.806	0,02
USD	12.523	EUR	11.249	03/01/2024	Morgan Stanley	98	-
USD	28.575	EUR	25.666	04/01/2024	Morgan Stanley	223	-
USD	43.346	GBP	33.877	02/02/2024	BNP Paribas	151	-
USD	3.769	HKD	29.399	02/01/2024	HSBC	4	-
USD	63.175	JPY	8.849.919	02/02/2024	State Street	95	-
USD	2.825	NOK	28.515	02/02/2024	BNP Paribas	15	-
USD	10.888	SEK	108.013	02/02/2024	BNP Paribas	156	-
USD	2.954	SGD	3.886	02/02/2024	Bank of America Merrill Lynch	4	-
Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme						37.676	0,09

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Classe CHF Hedged (acc)*							
AUD	5.079	USD	3.468	03/01/2024	Barclays	(2)	-
AUD	26.497	USD	18.090	02/01/2024	Citibank NA	(9)	-
CHF	4.770	JPY	800.514	04/01/2024	Morgan Stanley	(11)	-
CHF	4.770	USD	5.702	02/02/2024	Morgan Stanley	(16)	-
CHF	5.694	USD	6.827	02/02/2024	Morgan Stanley	(39)	-
CHF	545.647	USD	652.281	02/02/2024	Morgan Stanley	(1.818)	(0,01)
DKK	55.669	USD	8.317	02/01/2024	State Street	(68)	-
EUR	57.197	USD	63.672	02/01/2024	BNP Paribas	(489)	-
EUR	3.012	USD	3.354	03/01/2024	Morgan Stanley	(26)	-
GBP	18.783	USD	24.029	02/01/2024	BNP Paribas	(84)	-
GBP	2.692	USD	3.444	03/01/2024	Morgan Stanley	(13)	-
JPY	5.608.877	USD	39.856	04/01/2024	State Street	(65)	-
NOK	28.434	USD	2.815	02/01/2024	BNP Paribas	(15)	-
SEK	56.480	USD	5.686	02/01/2024	BNP Paribas	(82)	-
SGD	3.875	USD	2.942	02/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(5)	-
USD	17.604	AUD	26.497	02/01/2024	State Street	(476)	-
USD	24.528	CAD	32.409	02/02/2024	BNP Paribas	(62)	-
USD	3.952	CAD	5.208	02/02/2024	Goldman Sachs	-	-
USD	23.910	CAD	32.409	02/01/2024	Standard Chartered	(668)	-
USD	4.632	CHF	4.040	03/01/2024	HSBC	(168)	-
USD	5.118	CHF	4.378	02/02/2024	HSBC	(101)	-
USD	8.226	DKK	55.669	02/01/2024	RBC	(23)	-
USD	4.331	EUR	3.916	02/02/2024	Goldman Sachs	(1)	-
USD	62.964	EUR	57.197	02/01/2024	State Street	(219)	-
USD	23.864	GBP	18.783	02/01/2024	Citibank NA	(81)	-
USD	3.755	HKD	29.317	02/02/2024	HSBC	(2)	-
USD	32.820	JPY	4.808.363	04/01/2024	State Street	(1.292)	(0,01)
USD	2.677	NOK	28.434	02/01/2024	Citibank NA	(123)	-
USD	5.478	SEK	56.480	02/01/2024	State Street	(127)	-
USD	2.915	SGD	3.875	02/01/2024	State Street	(22)	-
Classe EUR Hedged (acc)*							
AUD	47.567	USD	32.474	02/01/2024	Citibank NA	(17)	-
CHF	22.131	USD	26.375	03/01/2024	Morgan Stanley	(80)	-
DKK	109.080	USD	16.297	02/01/2024	State Street	(133)	-
EUR	11.110	AUD	18.424	02/01/2024	HSBC	(299)	-
EUR	14.392	CAD	21.485	02/01/2024	HSBC	(395)	-
EUR	3.930	CHF	3.773	03/01/2024	Citibank NA	(141)	-
EUR	7.318	CHF	7.012	03/01/2024	HSBC	(247)	-
EUR	3.786	JPY	613.018	04/01/2024	Citibank NA	(167)	-
EUR	6.752	JPY	1.072.932	04/01/2024	Goldman Sachs	(153)	-
EUR	15.128	JPY	2.437.351	04/01/2024	HSBC	(580)	-
EUR	4.521	SEK	51.373	02/01/2024	HSBC	(103)	-
EUR	796.049	USD	887.245	02/02/2024	BNP Paribas	(6.756)	(0,02)
EUR	9.507	USD	10.580	02/02/2024	HSBC	(64)	-
EUR	11.249	USD	12.538	02/02/2024	Morgan Stanley	(96)	-
EUR	25.666	USD	28.608	02/02/2024	Morgan Stanley	(220)	-
GBP	33.877	USD	43.339	02/01/2024	BNP Paribas	(152)	-
JPY	8.849.919	USD	62.887	04/01/2024	State Street	(103)	-
NOK	28.515	USD	2.823	02/01/2024	BNP Paribas	(15)	-
SEK	108.013	USD	10.874	02/01/2024	BNP Paribas	(156)	-
SGD	3.886	USD	2.950	02/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(5)	-
USD	19.362	AUD	29.143	02/01/2024	State Street	(524)	-
USD	41.169	CAD	54.399	02/02/2024	BNP Paribas	(104)	-
USD	24.283	CAD	32.914	02/01/2024	Standard Chartered	(678)	-
USD	13.000	CHF	11.346	03/01/2024	Morgan Stanley	(480)	-
USD	8.494	DKK	57.477	02/01/2024	RBC	(23)	-
USD	7.973	EUR	7.249	02/02/2024	Barclays	(46)	-
USD	5.180	EUR	4.737	02/01/2024	BNP Paribas	(53)	-
USD	22.952	GBP	18.066	02/01/2024	Citibank NA	(78)	-
USD	3.766	HKD	29.399	02/02/2024	HSBC	(2)	-
USD	32.262	JPY	4.726.618	04/01/2024	State Street	(1.270)	(0,01)
USD	2.684	NOK	28.515	02/01/2024	Citibank NA	(123)	-
USD	5.493	SEK	56.640	02/01/2024	State Street	(127)	-
USD	2.923	SGD	3.886	02/01/2024	State Street	(23)	-
Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme						(19.520)	(0,05)

*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	42.741.996	99,43
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(19.520)	(0,05)
Liquidités	554.519	1,29
Autres actifs et passifs	(288.875)	(0,67)
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables	<u>42.988.120</u>	<u>100,00</u>

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	97,51
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	1,04
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,09
Autres actifs	1,36
Total de l'Actif	<u>100,00</u>

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Obligations					<i>Hong Kong</i>				
Titre de dette d'entreprise					CMB International Leasing Management Ltd. 1,75% 16/09/2026				
<i>Australie</i>					USD 200.000 182.623 0,46				
Westpac Banking Corp. 0,63% 22/11/2024					<i>Hong Kong total</i>				
EUR 100.000 107.310 0,27					182.623 0,46				
<i>Australie total</i>					<i>Inde</i>				
107.310 0,27					Indian Railway Finance Corp. Ltd. 3,84% 13/12/2027				
<i>Autriche</i>					USD 200.000 191.365 0,48				
Erste Group Bank AG 0,13% 17/05/2028					<i>Inde total</i>				
EUR 100.000 96.913 0,25					191.365 0,48				
Suzano Austria GmbH 5,75% 14/07/2026					<i>Indonésje</i>				
USD 200.000 202.037 0,51					Pertamina Geothermal Energy PT 5,15% 27/04/2028				
<i>Autriche total</i>					USD 200.000 200.730 0,51				
298.950 0,76					<i>Indonésje total</i>				
<i>Belgique</i>					200.730 0,51				
KBC Group NV, FRN 0,25% 01/03/2027					<i>Irlande</i>				
EUR 300.000 309.941 0,79					AIB Group plc, FRN 0,50% 17/11/2027				
<i>Belgique total</i>					Bank of Ireland Group plc, FRN 0,38% 10/05/2027				
309.941 0,79					EUR 455.000 461.188 1,17				
<i>Canada</i>					EUR 575.000 590.465 1,50				
Royal Bank of Canada 1,15% 14/07/2026					<i>Irlande total</i>				
USD 250.000 228.679 0,58					1.051.653 2,67				
<i>Canada total</i>					<i>Italie</i>				
228.679 0,58					Assicurazioni Generali SpA 2,43% 14/07/2031				
<i>Iles Caïmans</i>					EUR 152.000 146.632 0,37				
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd. 1,00% 02/11/2033					EUR 518.000 515.437 1,31				
EUR 131.000 110.991 0,28					EUR 343.000 336.883 0,86				
<i>Iles Caïmans total</i>					<i>Italie total</i>				
110.991 0,28					998.952 2,54				
<i>Chine</i>					<i>Japon</i>				
Baidu, Inc. 2,38% 23/08/2031					Honda Motor Co. Ltd. 2,53% 10/03/2027				
USD 400.000 330.403 0,84					USD 160.000 151.026 0,39				
<i>Chine total</i>					<i>Luxembourg</i>				
330.403 0,84					Segro Capital Sarl 1,25% 23/03/2026				
<i>Danemark</i>					EUR 100.000 105.629 0,27				
Danske Bank A/S, FRN 4,50% 09/11/2028					EUR 200.000 220.966 0,56				
EUR 205.000 233.677 0,59					EUR 145.000 136.295 0,34				
EUR 100.000 103.741 0,27					<i>Luxembourg total</i>				
<i>Danemark total</i>					462.890 1,17				
337.418 0,86					<i>Ile Maurice</i>				
<i>Finlande</i>					Greenko Solar Mauritius Ltd. 5,95% 29/07/2026				
Nordea Bank Abp 1,13% 16/02/2027					USD 403.000 391.897 0,99				
EUR 200.000 207.534 0,53					<i>Ile Maurice total</i>				
<i>Finlande total</i>					391.897 0,99				
207.534 0,53					<i>Multinational</i>				
<i>France</i>					Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance plc 2,00% 01/09/2028				
AXA SA, FRN 1,38% 07/10/2041					EUR 145.000 141.865 0,36				
EUR 200.000 182.480 0,46					<i>Multinational total</i>				
EUR 200.000 197.888 0,50					141.865 0,36				
EUR 100.000 97.296 0,25					<i>Pays-Bas</i>				
USD 200.000 183.248 0,47					ABN AMRO Bank NV, FRN 2,47% 13/12/2029				
EUR 400.000 400.087 1,02					USD 200.000 175.651 0,44				
USD 750.000 681.622 1,73					Cooperatieve Rabobank UA 0,25% 30/10/2026				
EUR 500.000 504.150 1,28					EUR 100.000 102.934 0,26				
EUR 300.000 315.822 0,80					E.ON International Finance BV 1,25% 19/10/2027				
EUR 225.000 226.333 0,58					EUR 178.000 184.876 0,47				
EUR 219.000 232.999 0,59					EUR 100.000 106.471 0,27				
<i>France total</i>					Iberdrola International BV, FRN 3,25% 31/12/2049				
3.516.632 8,93					EUR 300.000 327.164 0,83				
<i>Allemagne</i>					Koninklijke KPN NV, FRN 6,00% 31/12/2049				
Deutsche Bank AG, FRN 1,88% 23/02/2028					EUR 130.000 148.660 0,38				
EUR 100.000 103.824 0,26					EUR 200.000 231.371 0,59				
EUR 45.000 45.400 0,12					Suzano International Finance BV 5,50% 17/01/2027				
GBP 523.000 613.771 1,56					USD 250.000 252.989 0,64				
EUR 100.000 102.093 0,26					Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0,00% 18/11/2025				
EUR 100.000 102.093 0,26					EUR 626.000 652.465 1,66				
USD 200.000 177.680 0,45					EUR 300.000 333.848 0,85				
EUR 208.000 233.715 0,59					EUR 200.000 232.065 0,59				
EUR 200.000 210.008 0,53					EUR 200.000 193.646 0,49				
EUR 100.000 95.830 0,24					<i>Pays-Bas total</i>				
EUR 100.000 104.087 0,26					2.942.140 7,47				
AUD 85.000 53.827 0,14					<i>Norvège</i>				
EUR 121.000 118.960 0,30					DNB Bank ASA, FRN 0,38% 18/01/2028				
EUR 130.000 119.887 0,31					EUR 489.000 494.960 1,26				
EUR 100.000 102.056 0,26					<i>Norvège total</i>				
EUR 200.000 202.731 0,52					494.960 1,26				
<i>Allemagne total</i>									
2.283.869 5,80									

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Corée du Sud</i>					<i>Vmed O2 UK Financing I plc 4,50%</i>				
NongHyup Bank 4,88% 03/07/2028	USD	400.000	402.348	1,02	15/07/2031	GBP	112.000	123.471	0,31
Shinhan Card Co. Ltd. 2,50% 27/01/2027	USD	200.000	184.480	0,47	Vodafone Group plc 0,90% 24/11/2026	EUR	235.000	246.110	0,62
<i>Corée du Sud total</i>					<i>Royaume-Uni total</i>				
			586.828	1,49				2.510.923	6,37
<i>Espagne</i>					<i>États-Unis</i>				
Banco Santander SA, FRN 0,63% 24/06/2029	EUR	100.000	97.802	0,25	AES Corp. (The) 5,45% 01/06/2028	USD	105.000	106.644	0,27
Bankinter SA 0,63% 06/10/2027	EUR	100.000	100.540	0,26	AES Corp. (The) 2,45% 15/01/2031	USD	40.000	33.618	0,09
CaixaBank SA, FRN 0,38% 18/11/2026	EUR	600.000	623.799	1,58	Alexandria Real Estate Equities, Inc. 2,00% 18/05/2032	USD	70.000	56.104	0,14
CaixaBank SA, FRN 1,50% 03/12/2026	GBP	300.000	356.167	0,90	Bank of America Corp., FRN 2,46% 22/10/2025	USD	716.000	697.710	1,77
CaixaBank SA, FRN 0,50% 09/02/2029	EUR	200.000	194.735	0,49	Bank of America Corp., FRN 6,20% 10/11/2028	USD	329.000	343.565	0,87
Iberdrola Finanzas SA, FRN 1,58% 31/12/2049	EUR	300.000	295.192	0,75	Citigroup, Inc., FRN 6,07% 30/10/2024	USD	191.000	190.904	0,48
<i>Espagne total</i>					<i>Citigroup, Inc., FRN 1,28% 03/11/2025</i>				
			1.668.235	4,23	Comcast Corp. 4,65% 15/02/2033	USD	120.000	115.476	0,29
<i>Organisations supranationales</i>					<i>Comcast Corp. 4,65% 15/02/2033</i>				
African Development Bank 2,25% 14/09/2029	EUR	743.000	810.213	2,06	Equinix, Inc. 0,25% 15/03/2027	EUR	100.000	100.584	0,26
Asian Development Bank 0,00% 24/10/2029	EUR	230.000	221.157	0,56	Equinix, Inc. 1,55% 15/03/2028	USD	89.000	78.219	0,20
Council Of Europe Development Bank 0,00% 10/04/2026	EUR	40.000	41.676	0,11	Fifth Third Bancorp, FRN 1,71% 01/11/2027	USD	60.000	54.046	0,14
Council Of Europe Development Bank 0,00% 09/04/2027	EUR	241.000	245.792	0,62	Ford Motor Co. 6,10% 19/08/2032	USD	120.000	121.070	0,31
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 0,01% 23/06/2028	EUR	100.000	98.591	0,25	General Motors Co. 5,40% 15/10/2029	USD	48.000	48.860	0,12
European Investment Bank 1,50% 02/03/2027	SEK	510.000	48.764	0,12	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,39% 15/06/2027	USD	731.000	719.525	1,83
European Investment Bank 2,75% 28/07/2028	EUR	100.000	112.302	0,29	Healthpeak OP LLC 1,35% 01/02/2027	USD	35.000	31.434	0,08
European Investment Bank 2,25% 15/03/2030	EUR	200.000	218.653	0,55	Healthpeak OP LLC 2,13% 01/12/2028	USD	190.000	167.249	0,42
European Investment Bank 1,50% 15/06/2032	EUR	176.000	179.188	0,45	Interstate Power & Light Co. 3,60% 01/04/2029	USD	15.000	14.219	0,04
International Bank for Reconstruction & Development 1,20% 22/07/2026	CAD	325.000	230.704	0,59	Kimco Realty OP LLC 2,70% 01/10/2030	USD	150.000	130.079	0,33
International Bank for Reconstruction & Development 4,25% 29/07/2027	NZD	100.000	62.740	0,16	Morgan Stanley, FRN 0,86% 21/10/2025	USD	50.000	48.036	0,12
International Bank for Reconstruction & Development 1,63% 10/05/2028	NZD	210.000	118.217	0,30	Pfizer, Inc. 2,63% 01/04/2030	USD	78.000	70.353	0,18
International Bank for Reconstruction & Development 0,25% 29/01/2029	SEK	110.000	9.678	0,02	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,76% 26/01/2027	USD	150.000	148.810	0,38
International Bank for Reconstruction & Development 1,10% 18/11/2030	AUD	100.000	54.679	0,14	Prologis Euro Finance LLC 0,38% 06/02/2028	EUR	400.000	393.922	1,00
International Bank for Reconstruction & Development 2,90% 19/01/2033	EUR	490.000	554.150	1,41	Prologis LP 1,25% 15/10/2030	USD	51.000	41.278	0,11
International Development Association 0,00% 15/07/2031	EUR	523.000	477.047	1,21	San Diego Gas & Electric Co. 4,95% 15/08/2028	USD	310.000	316.449	0,80
Nordic Investment Bank 0,50% 03/11/2025	EUR	100.000	106.100	0,27	Southern California Edison Co. 2,50% 01/06/2031	USD	100.000	85.818	0,22
<i>Organisations supranationales total</i>					<i>State Street Corp., FRN 5,75% 04/11/2026</i>				
			3.589.651	9,11	Truist Financial Corp., FRN 1,27% 02/03/2027	USD	81.000	81.993	0,21
<i>Suède</i>					<i>Tucson Electric Power Co. 1,50% 01/08/2030</i>				
Swedbank AB, FRN 0,30% 20/05/2027	EUR	200.000	204.100	0,52	UDR, Inc. 1,90% 15/03/2033	USD	177.000	144.415	0,37
<i>Suède total</i>					<i>Union Electric Co. 2,15% 15/03/2032</i>				
			204.100	0,52	Wells Fargo & Co., FRN 4,54% 15/08/2026	USD	160.000	122.427	0,31
<i>Suisse</i>					<i>Welltower OP LLC 3,85% 15/06/2032</i>				
Credit Suisse AG 0,45% 19/05/2025	EUR	100.000	106.046	0,27	Wisconsin Power & Light Co. 1,95% 16/09/2031	USD	16.000	12.970	0,03
<i>Suisse total</i>					<i>WP Carey, Inc. 2,45% 01/02/2032</i>				
			106.046	0,27	<i>États-Unis total</i>				
<i>Émirats arabes unis</i>									
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 4,50% 14/09/2027	USD	200.000	196.272	0,50	5.466.667				
<i>Émirats arabes unis total</i>					13,88				
			196.272	0,50	Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise				
<i>Royaume-Uni</i>					29.669.719				
Motability Operations Group plc 0,13% 20/07/2028	EUR	300.000	291.611	0,74	75,32				
National Grid Electricity Transmission plc 0,19% 20/01/2025	EUR	348.000	370.818	0,94	<i>Emprunts d'État</i>				
National Grid plc 0,25% 01/09/2028	EUR	293.000	282.625	0,72	<i>Australie</i>				
NatWest Group plc, FRN 2,06% 09/11/2028	GBP	200.000	227.492	0,58	<i>Queensland Treasury Corp. 1,50% 02/03/2032</i>				
NatWest Group plc, FRN 0,78% 26/02/2030	EUR	115.000	109.396	0,28	<i>Australie total</i>				
SSE plc 1,38% 04/09/2027	EUR	100.000	104.398	0,26	15.447				
SSE plc 2,88% 01/08/2029	EUR	245.000	267.680	0,68	<i>Belgique</i>				
Thames Water Utilities Finance plc 0,88% 31/01/2028	EUR	400.000	377.338	0,96	<i>Belgium Government Bond 1,25% 22/04/2033</i>				
United Utilities Water Finance plc 0,88% 28/10/2029	GBP	106.000	109.984	0,28	<i>Belgique total</i>				
					163.127				
					<i>Brésil</i>				
					<i>Brazil Government Bond 6,25% 18/03/2031</i>				
					<i>Brésil total</i>				
					207.542				
					<i>Canada</i>				
					<i>Province of Ontario Canada 2,65% 05/02/2025</i>				
					<i>Province of Ontario Canada 1,55% 01/11/2029</i>				
					<i>Canada total</i>				
					429.680				
					1,09				

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>Chili</i>					<i>Suède</i>				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 7,00% 01/05/2034	CLP	165.000.000	214.402	0,55	Kommuninvest I Sverige AB 0,88% 16/05/2029	SEK	590.000	53.060	0,13
Chile Government Bond 2,55% 27/01/2032	USD	300.000	257.472	0,65	<i>Suède total</i>			53.060	0,13
<i>Chili total</i>			471.874	1,20	Total des investissements dans les emprunts d'État			8.622.712	21,89
<i>Colombie</i>					Total des Obligations				
Colombian TES 7,00% 26/03/2031	COP	421.000.000	93.827	0,24				38.292.431	97,21
<i>Colombie total</i>			93.827	0,24					
<i>Danemark</i>									
Denmark Government Bond 0,00% 15/11/2031	DKK	619.000	77.742	0,20					
<i>Danemark total</i>			77.742	0,20					
<i>France</i>									
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1,75% 25/11/2027	EUR	200.000	214.749	0,54					
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2,13% 26/01/2032	USD	218.000	187.402	0,48					
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1,50% 25/05/2032	EUR	400.000	404.891	1,03					
UNEDIC ASSEO 0,00% 25/11/2028	EUR	400.000	392.021	0,99					
UNEDIC ASSEO 0,25% 25/11/2029	EUR	100.000	97.151	0,25					
<i>France total</i>			1.296.214	3,29					
<i>Allemagne</i>									
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,00% 15/08/2031	EUR	200.000	191.308	0,49					
<i>Allemagne total</i>			191.308	0,49					
<i>Indonésie</i>									
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,70% 06/06/2032	USD	200.000	200.917	0,51					
<i>Indonésie total</i>			200.917	0,51					
<i>Italie</i>									
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,00% 30/10/2031	EUR	217.000	249.781	0,63					
<i>Italie total</i>			249.781	0,63					
<i>Japon</i>									
Development Bank of Japan, Inc. 0,01% 09/09/2025	EUR	218.000	228.897	0,58					
Japan Bank for International Cooperation 1,63% 20/01/2027	USD	1.166.000	1.074.378	2,73					
<i>Japon total</i>			1.303.275	3,31					
<i>Mexique</i>									
Mexican Bonos 8,00% 24/05/2035	MXN	5.750.000	312.106	0,79					
<i>Mexique total</i>			312.106	0,79					
<i>Pays-Bas</i>									
BNG Bank NV 0,25% 12/01/2032	EUR	100.000	91.410	0,23					
BNG Bank NV 3,00% 11/01/2033	EUR	100.000	112.863	0,29					
Nederlandse Waterschapsbank NV 2,75% 17/12/2029	EUR	200.000	223.407	0,57					
Nederlandse Waterschapsbank NV 0,00% 08/09/2031	EUR	100.000	90.904	0,23					
<i>Pays-Bas total</i>			518.584	1,32					
<i>Pérou</i>									
Fondo MIVIVIENDA SA 4,63% 12/04/2027	USD	200.000	194.977	0,49					
Peru Government Bond 7,30% 12/08/2033	PEN	1.000.000	283.468	0,72					
Peru Government Bond 3,00% 15/01/2034	USD	372.000	313.703	0,80					
<i>Pérou total</i>			792.148	2,01					
<i>Organisations supranationales</i>									
European Union 0,00% 04/07/2029	EUR	1.358.000	1.316.168	3,34					
European Union 0,00% 04/10/2030	EUR	428.000	401.709	1,02					
European Union 2,75% 04/02/2033	EUR	472.000	528.203	1,34					
<i>Organisations supranationales total</i>			2.246.080	5,70					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
AUD	896.436	USD	610.239	08/02/2024	State Street	2.197	0,01
AUD	896.436	USD	593.129	08/01/2024	Toronto-Dominion Bank	18.654	0,05
CAD	18.686	USD	13.987	08/01/2024	Barclays	185	-
CAD	42.459	USD	32.059	08/02/2024	Barclays	158	-
CAD	552.260	USD	417.165	08/02/2024	Standard Chartered	1.879	0,01
CAD	533.574	USD	392.001	08/01/2024	State Street	12.683	0,03
CHF	59.200	USD	67.885	08/01/2024	BNP Paribas	2.490	0,01
CLP	105.597.793	USD	120.891	08/01/2024	State Street	17	-
CNH	2.834.555	USD	397.591	08/01/2024	HSBC	635	-
EUR	222.840	USD	243.534	08/01/2024	HSBC	2.673	0,01
EUR	68.497	USD	75.112	08/01/2024	Morgan Stanley	568	-
EUR	470.000	USD	514.277	08/01/2024	State Street	5.008	0,01
GBP	233.893	USD	295.659	08/01/2024	State Street	2.515	0,01
GBP	233.893	USD	297.929	08/02/2024	State Street	299	-
IDR	906.143.777	USD	58.481	12/02/2024	Barclays	291	-
IDR	906.143.777	USD	58.325	08/01/2024	Goldman Sachs	474	-
JPY	8.996.718	USD	64.159	08/02/2024	Barclays	25	-
JPY	81.872.237	USD	557.516	09/01/2024	State Street	23.770	0,06
JPY	81.872.237	USD	580.643	08/02/2024	State Street	3.450	0,01
KRW	70.012.587	USD	53.976	08/01/2024	HSBC	120	-
KRW	70.012.587	USD	53.834	08/02/2024	HSBC	277	-
PEN	492.518	USD	131.545	08/01/2024	Citibank NA	1.451	0,01
SEK	1.523.030	USD	146.044	08/01/2024	HSBC	5.112	0,01
SGD	92.401	USD	69.272	08/01/2024	HSBC	793	-
SGD	92.401	USD	70.089	08/02/2024	State Street	82	-
USD	70.739	CHF	59.200	08/01/2024	Goldman Sachs	364	-
USD	184.134	CLP	160.767.625	08/01/2024	Citibank NA	58	-
USD	398.383	CNH	2.834.555	08/01/2024	HSBC	158	-
USD	86.359	COP	336.325.612	08/02/2024	Goldman Sachs	215	-
USD	23.296	EUR	21.052	08/01/2024	Citibank NA	37	-
USD	310.078	MXN	5.274.106	08/02/2024	Citibank NA	603	-
USD	152.133	SEK	1.523.030	08/01/2024	Citibank NA	977	-
Classe EUR Hedged (acc)*							
CAD	415.624	USD	314.524	05/01/2024	Morgan Stanley	687	-
CLP	31.030.421	USD	35.085	05/01/2024	State Street	446	-
EUR	15.564	GBP	13.357	05/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	167	-
EUR	16.538	USD	18.078	05/01/2024	Barclays	191	-
EUR	19.537	USD	21.490	07/02/2024	BNP Paribas	123	-
EUR	27.743	USD	30.543	05/01/2024	HSBC	106	-
EUR	4.182.111	USD	4.605.982	05/01/2024	Morgan Stanley	14.139	0,04
EUR	19.993	USD	21.963	05/01/2024	RBC	124	-
IDR	312.820.832	USD	20.301	05/01/2024	Barclays	9	-
USD	226.415	AUD	331.284	07/02/2024	Morgan Stanley	91	-
USD	9.700	CHF	8.110	07/02/2024	Goldman Sachs	28	-
USD	35.611	CLP	31.030.421	05/01/2024	Morgan Stanley	80	-
USD	126.381	CNH	898.216	05/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	219	-
USD	126.543	CNH	898.216	07/02/2024	State Street	86	-
USD	8.470	DKK	56.590	07/02/2024	State Street	68	-
USD	4.619.231	EUR	4.148.803	05/01/2024	BNP Paribas	35.906	0,09
USD	493.142	GBP	385.365	07/02/2024	BNP Paribas	1.780	0,01
USD	20.308	IDR	312.820.832	07/02/2024	Barclays	18	-
USD	177.454	JPY	24.840.691	07/02/2024	Morgan Stanley	262	-
USD	12.652	KRW	16.280.729	05/01/2024	Barclays	36	-
USD	12.683	KRW	16.280.729	07/02/2024	HSBC	101	-
USD	53.391	NZD	84.293	07/02/2024	BNP Paribas	14	-
USD	41.433	PEN	153.301	07/02/2024	Goldman Sachs	75	-
USD	77.334	SEK	767.041	07/02/2024	BNP Paribas	1.109	-
USD	8.771	SGD	11.533	07/02/2024	Bank of America Merrill Lynch	13	-
Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme						144.096	0,37

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
CHF	59.200	USD	70.966	08/02/2024	Goldman Sachs	(354)	-
CNH	2.834.555	USD	399.179	08/02/2024	HSBC	(85)	-
EUR	21.052	USD	23.325	08/02/2024	Citibank NA	(35)	-
EUR	118.716	USD	131.342	08/02/2024	Morgan Stanley	(4)	-
MXN	5.274.106	USD	311.642	08/01/2024	Citibank NA	(442)	-
SEK	1.523.030	USD	152.319	08/02/2024	Citibank NA	(961)	-
SEK	77.000	USD	7.688	08/02/2024	State Street	(36)	-
USD	609.639	AUD	896.436	08/01/2024	State Street	(2.143)	(0,01)
USD	416.986	CAD	552.260	08/01/2024	Standard Chartered	(1.871)	(0,01)
USD	809.857	EUR	740.285	08/01/2024	HSBC	(8.055)	(0,02)
USD	297.877	GBP	233.893	08/01/2024	State Street	(297)	-
USD	58.550	GBP	46.064	08/02/2024	State Street	(185)	-
USD	58.488	IDR	906.143.777	08/01/2024	Barclays	(311)	-
USD	577.926	JPY	81.872.237	09/01/2024	State Street	(3.360)	(0,01)
USD	53.750	KRW	70.012.587	08/01/2024	HSBC	(346)	-
USD	208.744	MXN	3.615.145	08/01/2024	Morgan Stanley	(4.568)	(0,01)
USD	94.648	MXN	1.658.962	08/01/2024	State Street	(3.240)	(0,01)
USD	307.677	PEN	1.157.266	08/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(4.823)	(0,01)
USD	69.989	SGD	92.401	08/01/2024	State Street	(75)	-
Classe EUR Hedged (acc)*							
AUD	331.284	USD	226.183	05/01/2024	Morgan Stanley	(117)	-
CHF	8.110	USD	9.667	05/01/2024	Goldman Sachs	(29)	-
CNH	898.216	USD	126.260	05/01/2024	State Street	(98)	-
DKK	56.590	USD	8.456	05/01/2024	State Street	(69)	-
EUR	4.148.803	USD	4.625.264	07/02/2024	BNP Paribas	(35.525)	(0,09)
GBP	385.365	USD	493.060	05/01/2024	BNP Paribas	(1.791)	(0,01)
JPY	24.840.691	USD	176.536	05/01/2024	Morgan Stanley	(280)	-
KRW	16.280.729	USD	12.661	05/01/2024	HSBC	(44)	-
NZD	84.293	USD	53.384	05/01/2024	BNP Paribas	(14)	-
PEN	153.301	USD	41.472	05/01/2024	Goldman Sachs	(71)	-
SEK	767.041	USD	77.233	05/01/2024	BNP Paribas	(1.115)	-
SGD	11.533	USD	8.758	05/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(15)	-
USD	220.103	AUD	331.284	05/01/2024	Morgan Stanley	(5.964)	(0,02)
USD	306.535	CAD	415.624	05/01/2024	Morgan Stanley	(8.676)	(0,02)
USD	314.672	CAD	415.624	07/02/2024	Morgan Stanley	(691)	-
USD	9.297	CHF	8.110	05/01/2024	RBC	(340)	-
USD	35.010	CLP	31.030.421	07/02/2024	State Street	(449)	-
USD	8.362	DKK	56.590	05/01/2024	Morgan Stanley	(24)	-
USD	23.262	EUR	21.030	07/02/2024	Goldman Sachs	(3)	-
USD	123.635	EUR	113.147	05/01/2024	HSBC	(1.362)	-
USD	52.369	EUR	47.468	07/02/2024	HSBC	(144)	-
USD	472.609	GBP	372.008	05/01/2024	Barclays	(1.632)	(0,01)
USD	20.295	IDR	312.820.832	05/01/2024	HSBC	(14)	-
USD	169.580	JPY	24.840.691	05/01/2024	State Street	(6.676)	(0,02)
USD	52.004	NZD	84.293	05/01/2024	Morgan Stanley	(1.366)	-
USD	40.995	PEN	153.301	05/01/2024	Goldman Sachs	(406)	-
USD	74.395	SEK	767.041	05/01/2024	Bank of America Merrill Lynch	(1.723)	(0,01)
USD	8.677	SGD	11.533	05/01/2024	State Street	(67)	-
Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme						(99.896)	(0,26)

*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats futurs sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente		Juste valeur USD	% de l'Actif net
			USD	Contrepartie		
<i>Australie</i>						
Australia 10-Year Bond, 15/03/2024	7	AUD	540.732	Citibank NA	16.516	0,04
<i>Australie total</i>					<u>16.516</u>	<u>0,04</u>
<i>Canada</i>						
Canada 10-Year Bond, 19/03/2024	3	CAD	270.492	Citibank NA	12.035	0,03
<i>Canada total</i>					<u>12.035</u>	<u>0,03</u>
<i>Allemagne</i>						
Euro-Bund, 07/03/2024	10	EUR	1.488.262	Citibank NA	27.539	0,07
<i>Allemagne total</i>					<u>27.539</u>	<u>0,07</u>
<i>Singapour</i>						
Japan 10-Year Bond Mini, 12/03/2024	3	JPY	310.299	Citibank NA	1.511	-
<i>Singapour total</i>					<u>1.511</u>	<u>-</u>
<i>Royaume-Uni</i>						
Longue Gilt, 26/03/2024	4	GBP	496.356	Citibank NA	27.077	0,07
<i>Royaume-Uni total</i>					<u>27.077</u>	<u>0,07</u>
<i>États-Unis</i>						
US 10-Year Note, 19/03/2024	6	USD	666.906	Citibank NA	10.437	0,03
US 2-Year Note, 28/03/2024	4	USD	816.156	Citibank NA	7.500	0,02
US 5-Year Note, 28/03/2024	12	USD	1.278.180	Citibank NA	27.102	0,07
<i>États-Unis total</i>					<u>45.039</u>	<u>0,12</u>
Gain total non réalisé sur les contrats financiers à terme					<u><u>129.717</u></u>	<u><u>0,33</u></u>
<i>Allemagne</i>						
Euro-Schatz, 07/03/2024	(14)	EUR	(1.640.322)	Citibank NA	(7.407)	(0,02)
<i>Allemagne total</i>					<u>(7.407)</u>	<u>(0,02)</u>
<i>États-Unis</i>						
US 10-Year Ultra Note, 19/03/2024	(10)	USD	(1.143.391)	Citibank NA	(36.765)	(0,09)
US Ultra Bond, 19/03/2024	(1)	USD	(121.547)	Citibank NA	(12.047)	(0,03)
<i>États-Unis total</i>					<u>(48.812)</u>	<u>(0,12)</u>
Perte totale non réalisée sur les contrats financiers à terme					<u><u>(56.219)</u></u>	<u><u>(0,14)</u></u>

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

		Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		38.566.244	97,91
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(156.115)	(0,40)
Trésorerie et marge de trésorerie		784.540	1,99
Équivalents de trésorerie			
	Devise	Quantité/ Valeur nominale	
Organismes de placement collectif			
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	104.586	0,27
Trésorerie et équivalents de trésorerie		104.586	0,27
Autres actifs et passifs		92.019	0,23
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables		39.391.274	100,00

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	77,84
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	15,06
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire autres que ceux admis en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	0,87
Organismes de placement collectif	0,26
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,32
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,35
Autres actifs	5,30
Total de l'Actif	100,00

(1) Une partie liée au Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Actions (31 décembre 2022: 99,35%)									
<i>Japon (31 décembre 2022: 99,35%)</i>									
Advantest Corp.	JPY	31.100	1.058.212	0,77	Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	33.900	708.154	0,52
Aeon Co. Ltd.	JPY	10.400	232.447	0,17	Otsuka Corp.	JPY	15.800	651.478	0,47
AGC, Inc.	JPY	17.500	649.950	0,47	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	3.000	112.548	0,08
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	33.500	1.292.666	0,94	Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	32.900	785.045	0,57
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	34.000	1.268.066	0,92	Panasonic Holdings Corp.	JPY	41.100	407.123	0,30
Asahi Kasei Corp.	JPY	134.200	989.032	0,72	Rakuten Group, Inc.	JPY	18.800	83.745	0,06
Astellas Pharma, Inc.	JPY	44.300	529.790	0,39	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	79.000	3.341.446	2,44
Azbil Corp.	JPY	25.800	853.900	0,62	Renesas Electronics Corp.	JPY	49.100	887.756	0,65
Bridgestone Corp.	JPY	34.300	1.420.854	1,04	Rohm Co. Ltd.	JPY	36.200	693.932	0,51
Canon, Inc.	JPY	15.300	392.864	0,29	SBI Holdings, Inc.	JPY	20.500	461.243	0,34
Central Japan Railway Co.	JPY	42.500	1.080.437	0,79	Secom Co. Ltd.	JPY	1.900	136.860	0,10
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	14.800	191.220	0,14	Sekisui House Ltd.	JPY	10.900	242.154	0,18
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	11.000	416.811	0,30	Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	36.900	1.464.431	1,07
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	7.700	227.920	0,17	SG Holdings Co. Ltd.	JPY	41.600	597.236	0,44
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	5.700	120.970	0,09	Shimadzu Corp.	JPY	24.200	676.666	0,49
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	80.900	2.221.909	1,62	Shimano, Inc.	JPY	3.500	542.080	0,40
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	47.400	1.436.323	1,05	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	74.600	3.130.999	2,28
Denso Corp.	JPY	102.200	1.541.917	1,12	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	18.500	892.063	0,65
Dentsu Group, Inc.	JPY	13.100	336.188	0,25	Shiseido Co. Ltd.	JPY	6.000	180.962	0,13
Disco Corp.	JPY	4.700	1.166.165	0,85	SMC Corp.	JPY	2.000	1.074.762	0,78
East Japan Railway Co.	JPY	23.500	1.355.026	0,99	SoftBank Corp.	JPY	51.500	642.745	0,47
Eisai Co. Ltd.	JPY	6.200	310.132	0,23	SoftBank Group Corp.	JPY	29.400	1.312.344	0,96
FANUC Corp.	JPY	60.600	1.782.581	1,30	Sompo Holdings, Inc.	JPY	7.600	371.752	0,27
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	7.800	1.935.892	1,41	Sony Group Corp.	JPY	55.100	5.241.105	3,82
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	22.900	985.814	0,72	Square Enix Holdings Co. Ltd.	JPY	14.000	502.781	0,37
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	12.700	763.279	0,56	SUMCO Corp.	JPY	41.500	622.441	0,45
Fujitsu Ltd.	JPY	7.400	1.116.719	0,81	Sumitomo Corp.	JPY	7.900	172.368	0,13
Hikari Tsushin, Inc.	JPY	1.100	182.423	0,13	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	57.500	732.311	0,53
Hitachi Ltd.	JPY	46.800	3.376.053	2,46	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	13.700	412.613	0,30
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	115.600	1.202.083	0,88	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	62.300	3.040.318	2,22
Hoshizaki Corp.	JPY	13.000	475.904	0,35	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	48.000	921.322	0,67
Hoya Corp.	JPY	18.500	2.312.828	1,69	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	17.900	532.505	0,39
Ibiden Co. Ltd.	JPY	4.500	249.450	0,18	Suzuki Motor Corp.	JPY	19.100	817.352	0,60
Inpex Corp.	JPY	52.000	702.468	0,51	Sysmex Corp.	JPY	2.700	150.494	0,11
ITOCHU Corp.	JPY	63.000	2.577.110	1,88	T&D Holdings, Inc.	JPY	56.800	902.684	0,66
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	4.900	96.450	0,07	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	64.400	1.851.877	1,35
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	25.700	543.787	0,40	TDK Corp.	JPY	2.300	109.584	0,08
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	64.700	578.023	0,42	Terumo Corp.	JPY	48.900	1.603.176	1,17
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	100	414.243	0,30	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	93.200	2.332.975	1,70
Kajima Corp.	JPY	47.000	785.611	0,57	Tokyo Electron Ltd.	JPY	20.500	3.672.347	2,68
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	15.400	204.489	0,15	Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	18.200	418.014	0,30
KAO Corp.	JPY	38.100	1.567.456	1,14	TOPPAN Holdings, Inc.	JPY	5.300	147.932	0,11
KDDI Corp.	JPY	77.100	2.453.331	1,79	TOTO Ltd.	JPY	9.800	258.103	0,19
Keyence Corp.	JPY	7.600	3.348.787	2,44	Toyota Industries Corp.	JPY	6.200	505.746	0,37
Kikkoman Corp.	JPY	10.800	661.421	0,48	Toyota Motor Corp.	JPY	431.700	7.932.465	5,78
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	28.900	423.517	0,31	Toyota Tsusho Corp.	JPY	4.500	265.187	0,19
Kubota Corp.	JPY	62.500	940.958	0,69	Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	64.800	578.916	0,42
Kyocera Corp.	JPY	56.800	829.156	0,60	Yamato Holdings Co. Ltd.	JPY	46.900	866.775	0,63
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	34.000	571.570	0,42	ZOZO, Inc.	JPY	3.000	67.563	0,05
LY Corp.	JPY	96.900	343.460	0,25					
Makita Corp.	JPY	20.700	571.166	0,42					
Marubeni Corp.	JPY	24.000	379.373	0,28					
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	17.500	309.955	0,23					
MISUMI Group, Inc.	JPY	42.300	716.952	0,52					
Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	40.800	250.044	0,18					
Mitsubishi Corp.	JPY	173.700	2.776.514	2,02					
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	8.100	111.635	0,08					
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	509.900	4.381.784	3,19					
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	47.100	1.770.009	1,29					
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	10.800	320.369	0,23					
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	57.700	1.415.283	1,03					
Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	29.100	932.364	0,68					
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	72.600	1.242.357	0,91					
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	29.000	316.680	0,23					
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	84.600	1.796.055	1,31					
Nidec Corp.	JPY	10.400	420.116	0,31					
Nintendo Co. Ltd.	JPY	50.300	2.625.604	1,91					
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	83	359.718	0,26					
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	15.500	125.337	0,09					
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	197	379.244	0,28					
Nippon Steel Corp.	JPY	34.400	788.140	0,57					
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	1.810.900	2.213.208	1,61					
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	4.700	629.423	0,46					
Nitto Denko Corp.	JPY	8.900	666.016	0,49					
Nomura Holdings, Inc.	JPY	39.100	176.862	0,13					
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	227	265.676	0,19					
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	38.800	1.128.662	0,82					
Obic Co. Ltd.	JPY	2.300	396.358	0,29					
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	JPY	29.400	448.570	0,33					
Olympus Corp.	JPY	26.200	379.211	0,28					
Omron Corp.	JPY	16.500	770.460	0,56					
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	7.300	130.279	0,09					
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	26.800	998.204	0,73					
ORIX Corp.	JPY	80.400	1.514.700	1,10					
					<i>Japon total</i>			136.280.468	99,37
					Total des investissements en actions			136.280.468	99,37

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Classe CHF Hedged (acc)*							
CHF	7.521	JPY	1.250.567	04/01/2024	Goldman Sachs	66	-
CHF	7.971	JPY	1.321.735	02/02/2024	Goldman Sachs	81	-
CHF	20.677	JPY	3.425.597	04/01/2024	Morgan Stanley	267	-
CHF	14.709	JPY	2.435.950	04/01/2024	Morgan Stanley	197	-
CHF	7.882	USD	9.058	03/01/2024	Morgan Stanley	307	-
JPY	176.265.705	CHF	1.045.262	04/01/2024	BNP Paribas	8.436	0,01
JPY	1.425.766	CHF	8.476	04/01/2024	BNP Paribas	43	-
JPY	1.267.483	CHF	7.531	04/01/2024	Goldman Sachs	43	-
JPY	1.641.506	CHF	9.766	04/01/2024	Morgan Stanley	41	-
JPY	1.199.067	CHF	7.141	04/01/2024	Morgan Stanley	21	-
JPY	1.854.112	USD	12.655	04/01/2024	Citibank NA	498	-
USD	9.415	CHF	7.882	03/01/2024	Morgan Stanley	50	-
USD	1.571	JPY	220.041	02/02/2024	State Street	2	-
Classe XXX**							
EUR	62.935	JPY	9.746.468	04/01/2024	Citibank NA	379	-
EUR	8.586	USD	9.372	02/01/2024	HSBC	112	-
JPY	1.440.506	EUR	8.929	04/01/2024	Citibank NA	356	-
JPY	1.783.836	EUR	11.254	04/01/2024	HSBC	222	-
JPY	2.427.666	EUR	15.586	02/02/2024	HSBC	65	-
JPY	216.415.486	EUR	1.381.743	04/01/2024	Morgan Stanley	8.920	0,01
JPY	1.992.346	EUR	12.544	04/01/2024	Morgan Stanley	277	-
JPY	3.479.582	EUR	22.177	04/01/2024	Morgan Stanley	186	-
JPY	1.786.534	USD	12.194	04/01/2024	Citibank NA	480	-
USD	9.546	EUR	8.586	02/01/2024	State Street	62	-
USD	3.857	JPY	540.354	02/02/2024	State Street	6	-
Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: 0,02%)						21.117	0,02
Classe CHF Hedged (acc)*							
CHF	1.045.262	JPY	175.992.228	02/02/2024	BNP Paribas	(8.379)	(0,01)
CHF	47.379	JPY	8.007.108	04/01/2024	Citibank NA	(506)	-
CHF	1.020.472	JPY	171.336.049	04/01/2024	Citibank NA	(2.920)	-
CHF	9.536	JPY	1.611.903	04/01/2024	Goldman Sachs	(104)	-
CHF	17.346	JPY	2.915.749	02/02/2024	Morgan Stanley	(104)	-
CHF	7.882	USD	9.445	02/02/2024	Morgan Stanley	(48)	-
JPY	2.066.119	CHF	12.663	04/01/2024	Citibank NA	(389)	-
JPY	1.937.422	CHF	11.690	02/02/2024	Citibank NA	(126)	-
JPY	2.752.144	CHF	16.569	04/01/2024	Morgan Stanley	(164)	-
JPY	2.114.367	CHF	12.886	04/01/2024	Morgan Stanley	(312)	-
JPY	221.049	USD	1.571	04/01/2024	State Street	(2)	-
USD	14.226	JPY	2.051.318	04/01/2024	BNP Paribas	(327)	-
Classe XXX**							
EUR	7.998	JPY	1.302.016	04/01/2024	Barclays	(401)	-
EUR	11.884	JPY	1.864.583	04/01/2024	Citibank NA	(99)	-
EUR	58.229	JPY	9.225.186	04/01/2024	Citibank NA	(1.122)	-
EUR	10.714	JPY	1.671.174	02/02/2024	Goldman Sachs	(61)	-
EUR	19.685	JPY	3.082.874	04/01/2024	HSBC	(125)	-
EUR	92.884	JPY	14.445.550	02/02/2024	HSBC	(228)	-
EUR	26.552	JPY	4.137.516	04/01/2024	Morgan Stanley	(21)	-
EUR	24.908	JPY	3.886.030	02/02/2024	Morgan Stanley	(149)	-
EUR	1.381.743	JPY	215.677.041	02/02/2024	Morgan Stanley	(8.986)	(0,01)
EUR	1.282.015	JPY	206.864.604	04/01/2024	State Street	(51.331)	(0,04)
EUR	8.586	USD	9.557	02/02/2024	State Street	(61)	-
JPY	2.442.850	EUR	15.748	04/01/2024	HSBC	(67)	-
JPY	2.618.613	EUR	16.904	04/01/2024	Morgan Stanley	(96)	-
JPY	542.829	USD	3.857	04/01/2024	State Street	(6)	-
USD	16.051	JPY	2.314.503	04/01/2024	BNP Paribas	(369)	-
Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: (0,06)%)						(76.503)	(0,06)

*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

		Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		136.301.585	99,39
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(76.503)	(0,06)
Liquidités		342.415	0,25
Équivalents de trésorerie			
	Quantité/ Valeur nominale		
Organismes de placement collectif (31 décembre 2022: 0,33%)	Devise		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	467.590	0,34
Trésorerie et équivalents de trésorerie		467.590	0,34
Autres actifs et passifs		105.817	0,08
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables		137.140.904	100,00

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,14
Organismes de placement collectif	0,34
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,02
Autres actifs	0,50
Total de l'Actif	100,00

(1) Une partie liée au Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur GBP	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur GBP	% de l'Actif net
Actions (31 décembre 2022: 97,90%)					GSK plc	GBP	261.696	3.795.115	2,75
<i>Autriche (31 décembre 2022: 0,00%)</i>					Haleon plc	GBP	203.560	654.751	0,47
RHI Magnesita NV	GBP	7.893	273.098	0,20	Halma plc	GBP	4.238	96.796	0,07
<i>Autriche total</i>			273.098	0,20	Hargreaves Services plc	GBP	29.854	123.894	0,09
<i>Bermudes (31 décembre 2022: 0,00%)</i>					Hill & Smith plc	GBP	26.775	510.867	0,37
Hiscox Ltd.	GBP	38.767	408.604	0,30	Hollywood Bowl Group plc	GBP	53.877	164.864	0,12
<i>Bermudes total</i>			408.604	0,30	Howden Joinery Group plc	GBP	30.313	246.627	0,18
<i>Géorgie (31 décembre 2022: 0,05%)</i>					HSBC Holdings plc	GBP	1.195.790	7.599.245	5,51
TBC Bank Group plc	GBP	10.540	298.282	0,22	Hunting plc	GBP	39.941	118.026	0,09
<i>Géorgie total</i>			298.282	0,22	hVIVO plc	GBP	745.164	177.349	0,13
<i>Hong Kong (31 décembre 2022: 0,00%)</i>					IG Group Holdings plc	GBP	48.699	372.791	0,27
Prudential plc	GBP	183.375	1.626.903	1,18	IMI plc	GBP	38.216	643.557	0,47
<i>Hong Kong total</i>			1.626.903	1,18	Imperial Brands plc	GBP	75.012	1.355.092	0,98
<i>Irlande (31 décembre 2022: 4,16%)</i>					Inchcape plc	GBP	46.092	329.788	0,24
Experian plc	GBP	46.472	1.488.034	1,08	Indivior plc	GBP	18.217	215.871	0,16
Flutter Entertainment plc	GBP	8.843	1.232.714	0,89	Informa plc	GBP	81.514	636.787	0,46
Grafton Group plc	GBP	49.742	453.199	0,33	InterContinental Hotels Group plc	GBP	14.221	1.008.269	0,73
Smurfit Kappa Group plc	GBP	18.481	576.607	0,42	Intermediate Capital Group plc	GBP	43.130	724.800	0,53
<i>Irlande total</i>			3.750.554	2,72	International Consolidated Airlines Group SA	GBP	325.552	504.606	0,37
<i>Jordanie (31 décembre 2022: 0,00%)</i>					J Sainsbury plc	GBP	170.154	514.886	0,37
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	17.419	311.626	0,22	JD Sports Fashion plc	GBP	382.688	635.071	0,46
<i>Jordanie total</i>			311.626	0,22	JET2 plc	GBP	16.264	203.137	0,15
<i>Suisse (31 décembre 2022: 3,92%)</i>					Johnson Matthey plc	GBP	3.538	60.058	0,04
Coca-Cola HBC AG	GBP	10.547	243.108	0,18	Johnson Service Group plc	GBP	99.012	140.201	0,10
Glencore plc	GBP	765.560	3.614.209	2,62	Judges Scientific plc	GBP	1.489	135.797	0,10
<i>Suisse total</i>			3.857.317	2,80	Just Group plc	GBP	155.090	133.222	0,10
<i>Royaume-Uni (31 décembre 2022: 89,77%)</i>					Keller Group plc	GBP	16.032	141.082	0,10
3i Group plc	GBP	74.064	1.793.089	1,30	Keystone Law Group plc	GBP	27.019	137.797	0,10
4imprint Group plc	GBP	10.754	491.458	0,36	Kitwave Group plc	GBP	40.502	103.280	0,07
Admiral Group plc	GBP	25.997	697.759	0,51	Legal & General Group plc	GBP	479.349	1.203.645	0,87
AG Barr plc	GBP	60.150	308.569	0,22	Lloyds Banking Group plc	GBP	4.346.411	2.073.673	1,50
Alpha Group International plc	GBP	6.398	111.965	0,08	London Stock Exchange Group plc	GBP	28.975	2.687.141	1,95
Anglo American plc	GBP	53.304	1.050.409	0,76	M&G plc	GBP	57.873	128.710	0,09
Ashtead Group plc	GBP	33.569	1.833.539	1,33	Macfarlane Group plc	GBP	112.474	131.595	0,10
Ashtead Technology Holdings plc	GBP	27.497	168.832	0,12	Man Group plc	GBP	145.606	338.680	0,25
Associated British Foods plc	GBP	18.406	435.670	0,32	Marks & Spencer Group plc	GBP	203.706	554.895	0,40
AstraZeneca plc	GBP	90.645	9.608.370	6,97	Melrose Industries plc	GBP	45.524	258.303	0,19
Auto Trader Group plc	GBP	30.404	219.334	0,16	Mitie Group plc	GBP	447.883	444.748	0,32
Aviva plc	GBP	176.338	766.541	0,56	Moneysupermarket.com Group plc	GBP	148.851	417.080	0,30
BAE Systems plc	GBP	214.121	2.377.814	1,72	Morgan Sindall Group plc	GBP	18.409	407.759	0,30
Balfour Beatty plc	GBP	144.888	479.869	0,35	National Grid plc	GBP	234.702	2.483.147	1,80
Bank of Georgia Group plc	GBP	8.356	332.151	0,24	NatWest Group plc	GBP	303.249	665.328	0,48
Barclays plc	GBP	799.876	1.230.049	0,89	Next plc	GBP	9.859	800.354	0,58
Barratt Developments plc	GBP	82.246	462.716	0,34	NIOX GROUP plc	GBP	213.974	143.363	0,10
Beazley plc	GBP	83.937	438.151	0,32	OSB Group plc	GBP	75.679	351.605	0,25
Bellway plc	GBP	24.340	625.051	0,45	Pagegroup plc	GBP	81.748	398.113	0,29
Berkeley Group Holdings plc	GBP	1.215	56.959	0,04	Paragon Banking Group plc	GBP	35.308	246.273	0,18
Bloomsbury Publishing plc	GBP	30.349	142.640	0,10	Phoenix Group Holdings plc	GBP	8.555	45.786	0,03
Bodycote plc	GBP	77.143	458.615	0,33	Polar Capital Holdings plc	GBP	25.142	117.162	0,08
BP plc	GBP	1.064.961	4.964.316	3,60	Premier Foods plc	GBP	34.410	46.660	0,03
British American Tobacco plc	GBP	126.564	2.905.277	2,11	QinetiQ Group plc	GBP	106.142	327.979	0,24
Britvic plc	GBP	61.010	512.789	0,37	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	35.145	1.904.859	1,38
BT Group plc 'A'	GBP	259.915	321.255	0,23	Redrow plc	GBP	87.871	540.846	0,39
Bunzl plc	GBP	6.573	209.679	0,15	RELX plc	GBP	123.760	3.848.936	2,79
Bytes Technology Group plc	GBP	56.492	345.731	0,25	Rentokil Initial plc	GBP	52.695	232.280	0,17
Card Factory plc	GBP	136.641	147.299	0,11	Rightmove plc	GBP	47.670	274.389	0,20
Central Asia Metals plc	GBP	123.672	223.599	0,16	Rio Tinto plc	GBP	69.878	4.082.273	2,96
Centrica plc	GBP	602.075	846.818	0,61	Rolls-Royce Holdings plc	GBP	583.607	1.749.070	1,27
Cerillion plc	GBP	10.315	165.556	0,12	RS Group plc	GBP	53.478	438.306	0,32
Chemring Group plc	GBP	41.431	145.216	0,10	Safestore Holdings plc, REIT	GBP	38.699	342.099	0,25
Compass Group plc	GBP	92.507	1.985.200	1,44	Sage Group plc (The)	GBP	43.367	508.478	0,37
Computacenter plc	GBP	11.631	324.738	0,24	Schroders plc	GBP	120.819	519.401	0,38
Cranswick plc	GBP	13.841	527.065	0,38	Segro plc, REIT	GBP	122.134	1.082.596	0,78
CVS Group plc	GBP	8.737	147.044	0,11	Serco Group plc	GBP	320.609	519.707	0,38
Derwent London plc, REIT	GBP	24.433	576.619	0,42	Severn Trent plc	GBP	20.475	528.050	0,38
Diageo plc	GBP	115.815	3.307.676	2,40	Shaftesbury Capital plc, REIT	GBP	355.811	491.375	0,36
Dowlati Group plc	GBP	281.934	301.246	0,22	Shell plc	GBP	402.772	10.357.282	7,51
DS Smith plc	GBP	134.857	414.416	0,30	Smith & Nephew plc	GBP	20.962	226.075	0,16
Dunelm Group plc	GBP	36.543	400.877	0,29	Smiths Group plc	GBP	45.262	798.195	0,58
easyJet plc	GBP	106.942	545.404	0,40	Softcat plc	GBP	36.000	489.600	0,35
Elementis plc	GBP	64.478	82.274	0,06	Solid State plc	GBP	11.574	160.300	0,12
Elixirr International plc	GBP	24.676	145.588	0,11	Spectris plc	GBP	17.454	659.587	0,48
Equals Group plc	GBP	113.607	138.032	0,10	SSE plc	GBP	86.941	1.613.625	1,17
Firstgroup plc	GBP	118.557	207.475	0,15	Standard Chartered plc	GBP	98.415	656.034	0,48
Frasers Group plc	GBP	16.760	152.600	0,11	SThree plc	GBP	82.021	342.848	0,25
Games Workshop Group plc	GBP	4.867	480.373	0,35	Taylor Wimpey plc	GBP	313.698	461.293	0,33
Greggs plc	GBP	16.516	429.746	0,31	Telecom Plus plc	GBP	9.925	159.991	0,12
					Tesco plc	GBP	551.295	1.601.512	1,16
					TI Fluid Systems plc	GBP	178.596	274.681	0,20
					Unilever plc	GBP	136.826	5.199.388	3,77
					UNITE Group plc (The), REIT	GBP	60.996	636.798	0,46
					United Utilities Group plc	GBP	10.274	108.853	0,08
					Vesuvius plc	GBP	57.787	278.071	0,20
					Vodafone Group plc	GBP	991.363	679.678	0,49
					Volvo plc	GBP	49.823	158.935	0,11
					Warpaint London plc	GBP	42.539	159.521	0,12

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur GBP	% de l'Actif net
Watches of Switzerland Group plc	GBP	42.637	302.083	0,22
Weir Group plc (The)	GBP	26.114	492.641	0,36
Whitbread plc	GBP	11.493	420.184	0,30
Wilmington plc	GBP	43.171	143.328	0,10
Wincanton plc	GBP	77.248	241.014	0,17
Workspace Group plc, REIT	GBP	77.998	443.029	0,32
WPP plc	GBP	33.128	249.454	0,18
XPS Pensions Group plc	GBP	65.956	153.677	0,11
<i>Royaume-Uni total</i>			<u>125.329.425</u>	<u>90,86</u>
Total des investissements en actions			<u>135.855.809</u>	<u>98,50</u>
Fonds d'investissement de type fermé (31 décembre 2022: 0,29%)				
<i>Royaume-Uni (31 décembre 2022: 0,29%)</i>				
Scottish Mortgage Investment Trust plc	GBP	51.554	416.556	0,30
<i>Royaume-Uni total</i>			<u>416.556</u>	<u>0,30</u>
Montant total des investissements dans les fonds d'investissement de type fermé			<u>416.556</u>	<u>0,30</u>

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats futurs sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente GBP	Contrepartie	Juste valeur GBP	% de l'Actif net
Royaume-Uni (31 décembre 2022: 0,00%) (1) FTSE 100 Index, 15/03/2024	12	GBP	906.030	Citibank NA	24.750	0,02
Royaume-Uni total					24.750	0,02
Gain total non réalisé sur les contrats financiers à terme (31 décembre 2022: 0,00%) (1)					24.750	0,02

	Juste valeur GBP	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	136.297.115	98,82
Trésorerie et marge de trésorerie	209.547	0,15
Équivalents de trésorerie		
	Devise	Quantité/ Valeur nominale
Organismes de placement collectif (31 décembre 2022: 0,53%)		
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (2)	GBP	1.140.383
Trésorerie et équivalents de trésorerie		1.140.383
Autres actifs et passifs		283.929
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables		137.930.974

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,75
Organismes de placement collectif	0,83
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02
Autres actifs	0,40
Total de l'Actif	100,00

(1) Le pourcentage de la valeur liquidative de l'exercice précédent passe à 0,00 %.

(2) Une partie liée au Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Actions (31 décembre 2022: 99,68%)					Carrier Global Corp.	USD	70.186	4.032.186	0,08
<i>Bermudes (31 décembre 2022: 0,06%)</i>					Caterpillar, Inc.	USD	66.392	19.630.123	0,38
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	13.541	2.654.036	0,05	Cboe Global Markets, Inc.	USD	13.381	2.389.311	0,05
<i>Bermudes total</i>					CBRE Group, Inc. 'A'	USD	21.898	2.038.485	0,04
<i>Canada (31 décembre 2022: 0,12%)</i>					Celanese Corp. 'A'	USD	12.910	2.005.827	0,04
Canadian National Railway Co.	USD	17.251	2.167.243	0,04	Centene Corp.	USD	155.202	11.517.540	0,22
Magna International, Inc.	USD	44.334	2.619.253	0,05	CenterPoint Energy, Inc.	USD	22.932	655.167	0,01
Waste Connections, Inc.	USD	1.488	222.114	0,01	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	22.331	1.929.175	0,04
<i>Canada total</i>					Charles Schwab Corp. (The)	USD	192.703	13.257.966	0,26
<i>Irlande (31 décembre 2022: 1,89%)</i>					Charter Communications, Inc. 'A'	USD	46.968	18.255.522	0,35
Accenture plc 'A'	USD	119.299	41.863.212	0,81	Cheniere Energy, Inc.	USD	11.463	1.956.849	0,04
Allegion plc	USD	11.353	1.438.312	0,03	Chevron Corp.	USD	246.717	36.800.308	0,71
Aptiv plc	USD	68.513	6.146.986	0,12	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	9.693	22.167.503	0,43
Medtronic plc	USD	256.008	21.089.939	0,40	Church & Dwight Co., Inc.	USD	168.620	15.944.707	0,31
Trane Technologies plc	USD	136.295	33.242.350	0,64	Cigna Group (The)	USD	13.941	4.174.632	0,08
<i>Irlande total</i>					Cintas Corp.	USD	8.770	5.285.328	0,10
<i>Pays-Bas (31 décembre 2022: 0,56%)</i>					Cisco Systems, Inc.	USD	219.131	11.070.498	0,21
NXP Semiconductors NV	USD	143.470	32.952.189	0,64	Citigroup, Inc.	USD	227.087	11.681.355	0,22
<i>Pays-Bas total</i>					Clorox Co. (The)	USD	16.107	2.296.697	0,04
<i>Suisse (31 décembre 2022: 0,00%)</i>					CME Group, Inc. 'A'	USD	107.933	22.730.690	0,44
Chubb Ltd.	USD	53.219	12.027.494	0,23	Coca-Cola Co. (The)	USD	894.130	52.691.081	1,02
<i>Suisse total</i>					Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	209.597	15.830.861	0,30
<i>Royaume-Uni (31 décembre 2022: 0,60%)</i>					Comcast Corp. 'A'	USD	883.670	38.748.930	0,75
Pentair plc	USD	20.522	1.492.155	0,03	Conagra Brands, Inc.	USD	48.860	1.400.328	0,03
<i>Royaume-Uni total</i>					ConocoPhillips	USD	350.542	40.687.410	0,78
<i>États-Unis (31 décembre 2022: 96,45%)</i>					Consolidated Edison, Inc.	USD	53.722	4.887.090	0,09
3M Co.	USD	72.880	7.967.242	0,15	Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	20.662	4.995.039	0,10
Abbott Laboratories	USD	108.745	11.969.562	0,23	Constellation Energy Corp.	USD	61.026	7.133.329	0,14
AbbVie, Inc.	USD	364.777	56.529.492	1,09	Copart, Inc.	USD	166.307	8.149.043	0,16
Adobe, Inc.	USD	83.353	49.728.400	0,96	Costco Wholesale Corp.	USD	61.508	40.600.201	0,78
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	268.316	39.552.462	0,76	Crown Castle, Inc., REIT	USD	53.714	6.187.316	0,12
Aflac, Inc.	USD	176.918	14.595.735	0,28	CSX Corp.	USD	419.453	14.542.436	0,28
Air Products & Chemicals, Inc.	USD	28.759	7.874.214	0,15	Cummins, Inc.	USD	17.883	4.284.230	0,08
Akamai Technologies, Inc.	USD	19.930	2.358.715	0,05	CVS Health Corp.	USD	39.547	3.122.631	0,06
Alaska Air Group, Inc.	USD	86.583	3.382.798	0,06	Danaher Corp.	USD	125.122	28.945.723	0,56
Align Technology, Inc.	USD	7.124	1.951.976	0,04	Deere & Co.	USD	96.529	38.599.051	0,74
Alphabet, Inc. 'A'	USD	781.109	109.113.116	2,10	Delta Air Lines, Inc.	USD	112.518	4.526.599	0,09
Alphabet, Inc. 'C'	USD	631.439	88.988.698	1,71	Dexcom, Inc.	USD	50.719	6.293.721	0,12
Amazon.com, Inc.	USD	1.310.872	199.173.892	3,84	Diamondback Energy, Inc.	USD	123.646	19.175.022	0,37
American Express Co.	USD	115.660	21.667.744	0,42	Domino's Pizza, Inc.	USD	1.994	821.987	0,02
American International Group, Inc.	USD	18.001	1.219.568	0,02	Dover Corp.	USD	57.508	8.845.305	0,17
American Tower Corp., REIT	USD	73.370	15.839.116	0,31	Dow, Inc.	USD	254.201	13.940.383	0,27
American Water Works Co., Inc.	USD	12.775	1.686.172	0,03	DTE Energy Co.	USD	26.662	2.939.752	0,06
Analog Devices, Inc.	USD	163.215	32.407.970	0,62	Eastman Chemical Co.	USD	70.773	6.356.831	0,12
Apple, Inc.	USD	1.886.624	363.231.719	7,00	Eaton Corp. plc	USD	149.720	36.055.570	0,69
Applied Materials, Inc.	USD	92.872	15.051.765	0,29	Ecolab, Inc.	USD	26.275	5.211.646	0,10
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	7.591	548.222	0,01	Edwards Lifesciences Corp.	USD	99.034	7.551.343	0,15
Arista Networks, Inc.	USD	30.942	7.287.150	0,14	Electronic Arts, Inc.	USD	18.290	2.502.255	0,05
AT&T, Inc.	USD	270.785	4.543.772	0,09	Elevance Health, Inc.	USD	59.899	28.245.972	0,54
Autodesk, Inc.	USD	30.261	7.367.948	0,14	Eli Lilly & Co.	USD	104.655	61.005.493	1,18
Automatic Data Processing, Inc.	USD	18.649	4.344.658	0,08	Emerson Electric Co.	USD	9.015	877.430	0,02
AutoNation, Inc.	USD	11.525	1.730.824	0,03	EOG Resources, Inc.	USD	217.976	26.364.197	0,51
AutoZone, Inc.	USD	8.227	21.271.813	0,41	Equinix, Inc., REIT	USD	18.332	14.764.409	0,28
Avery Dennison Corp.	USD	47.352	9.572.680	0,18	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	29.703	2.095.250	0,04
Axon Enterprise, Inc.	USD	15.422	3.983.965	0,08	Eversource Energy	USD	70.455	4.348.483	0,08
Baker Hughes Co. 'A'	USD	168.980	5.775.736	0,11	Expedia Group, Inc.	USD	93.333	14.167.016	0,27
Ball Corp.	USD	53.357	3.069.095	0,06	Exxon Mobil Corp.	USD	658.916	65.878.422	1,27
Bank of America Corp.	USD	1.652.048	55.624.456	1,07	Fair Isaac Corp.	USD	3.452	4.018.163	0,08
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	59.771	3.111.081	0,06	Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	27.283	2.811.513	0,05
Bath & Body Works, Inc.	USD	27.046	1.167.305	0,02	FedEx Corp.	USD	57.892	14.644.939	0,28
Baxter International, Inc.	USD	198.404	7.670.299	0,15	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	76.923	4.620.765	0,09
Becton Dickinson & Co.	USD	31.559	7.695.031	0,15	Fifth Third Bancorp	USD	580.769	20.030.723	0,39
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	203.503	72.581.380	1,40	Fiserv, Inc.	USD	14.385	1.910.903	0,04
Best Buy Co., Inc.	USD	135.246	10.587.057	0,20	FleetCor Technologies, Inc.	USD	36.089	10.199.112	0,20
Biogen, Inc.	USD	44.164	11.428.318	0,22	Fortinet, Inc.	USD	63.243	3.701.613	0,07
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	26.875	2.591.287	0,05	Fox Corp. 'A'	USD	39.860	1.182.646	0,02
Blackstone, Inc. 'A'	USD	6.730	881.092	0,02	Freemove-McMoRan, Inc.	USD	18.649	793.888	0,02
Block, Inc. 'A'	USD	13.800	1.067.430	0,02	General Electric Co.	USD	84.755	10.817.281	0,21
Booking Holdings, Inc.	USD	8.609	30.538.017	0,59	Gilead Sciences, Inc.	USD	116.666	9.451.113	0,18
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	30.473	3.897.801	0,07	Globe Life, Inc.	USD	41.188	5.013.403	0,10
Boston Scientific Corp.	USD	326.527	18.876.526	0,36	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	42.866	16.536.417	0,32
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	605.400	31.063.074	0,60	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	40.350	3.243.333	0,06
Broadcom, Inc.	USD	34.206	38.182.447	0,74	Hershey Co. (The)	USD	7.170	1.336.775	0,03
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	28.181	1.609.135	0,03	Hess Corp.	USD	7.359	1.060.873	0,02
Bunge Global SA	USD	18.785	1.896.346	0,04	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	157.044	2.666.607	0,05
Burlington Stores, Inc.	USD	16.408	3.191.028	0,06	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	93.519	17.028.875	0,33
Cadence Design Systems, Inc.	USD	35.161	9.576.802	0,18	Hologic, Inc.	USD	31.056	2.218.951	0,04
Capital One Financial Corp.	USD	12.381	1.623.397	0,03	Home Depot, Inc. (The)	USD	59.350	20.567.743	0,40
					Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	310.958	6.054.352	0,12
					HP, Inc.	USD	123.418	3.713.648	0,07
					Humana, Inc.	USD	22.022	10.081.892	0,19
					IDEXX Laboratories, Inc.	USD	4.661	2.587.088	0,05
					Illinois Tool Works, Inc.	USD	13.580	3.557.145	0,07
					Ingersoll Rand, Inc.	USD	128.509	9.938.886	0,19
					Insulet Corp.	USD	8.842	1.918.537	0,04

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Intel Corp.	USD	14.417	724.454	0,01	Target Corp.	USD	107.352	15.289.072	0,29
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	147.556	18.950.617	0,36	Teradyne, Inc.	USD	70.475	7.647.947	0,15
International Business Machines Corp.	USD	19.229	3.144.903	0,06	Tesla, Inc.	USD	329.611	81.901.741	1,58
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	49.059	1.601.286	0,03	Texas Instruments, Inc.	USD	256.000	43.637.760	0,84
Intuit, Inc.	USD	65.395	40.873.837	0,79	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	50.005	26.542.154	0,51
Intuitive Surgical, Inc.	USD	45.191	15.245.636	0,29	TJX Cos., Inc. (The)	USD	206.718	19.392.216	0,37
JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	7.143	1.426.743	0,03	T-Mobile US, Inc.	USD	62.396	10.003.951	0,19
Johnson & Johnson	USD	288.763	45.260.713	0,87	Toll Brothers, Inc.	USD	78.738	8.093.479	0,16
Johnson Controls International plc	USD	88.297	5.089.439	0,10	Tractor Supply Co.	USD	13.960	3.001.819	0,06
KB Home	USD	88.762	5.544.075	0,11	Travelers Cos., Inc. (The)	USD	135.541	25.819.205	0,50
Kenvue, Inc.	USD	593.640	12.781.069	0,25	Trimble, Inc.	USD	73.395	3.904.614	0,08
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	165.684	5.520.591	0,11	Truist Financial Corp.	USD	541.829	20.004.327	0,39
Keysight Technologies, Inc.	USD	133.020	21.162.152	0,41	Uber Technologies, Inc.	USD	270.891	16.678.759	0,32
Kimberly-Clark Corp.	USD	48.392	5.880.112	0,11	UDR, Inc., REIT	USD	39.216	1.501.581	0,03
Lam Research Corp.	USD	50.103	39.243.676	0,76	Ultra Beauty, Inc.	USD	10.818	5.300.712	0,10
Lennar Corp. 'A'	USD	83.680	12.471.667	0,24	Union Pacific Corp.	USD	70.437	17.300.736	0,33
Linde plc	USD	81.744	33.573.078	0,65	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	168.948	26.563.694	0,51
LKQ Corp.	USD	49.381	2.359.918	0,05	United Rentals, Inc.	USD	10.788	6.186.055	0,12
Lowe's Cos., Inc.	USD	182.335	40.578.654	0,78	UnitedHealth Group, Inc.	USD	158.564	83.479.189	1,61
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	68.606	6.523.058	0,13	US Bancorp	USD	553.067	23.936.740	0,46
Marathon Oil Corp.	USD	78.051	1.885.712	0,04	Ventas, Inc., REIT	USD	201.563	10.045.900	0,19
Marriott International, Inc. 'A'	USD	26.053	5.875.212	0,11	Veralto Corp.	USD	28.338	2.331.084	0,04
Masco Corp.	USD	190.258	12.743.481	0,25	Verizon Communications, Inc.	USD	76.613	2.888.310	0,06
Mastercard, Inc. 'A'	USD	167.949	71.631.928	1,38	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	70.870	28.836.294	0,56
McCormick & Co., Inc.	USD	31.163	2.132.172	0,04	Visa, Inc. 'A'	USD	305.172	79.451.530	1,53
McDonald's Corp.	USD	63.586	18.853.885	0,36	Walmart, Inc.	USD	163.152	25.720.913	0,50
McKesson Corp.	USD	17.881	8.278.545	0,16	Walt Disney Co. (The)	USD	114.579	10.345.338	0,20
Merck & Co., Inc.	USD	315.629	34.409.874	0,66	Warner Bros Discovery, Inc.	USD	284.332	3.235.698	0,06
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	286.709	101.483.518	1,96	Waste Management, Inc.	USD	30.304	5.427.446	0,10
MetLife, Inc.	USD	170.807	11.295.467	0,22	Wells Fargo & Co.	USD	703.570	34.629.715	0,67
Microchip Technology, Inc.	USD	24.181	2.180.643	0,04	Welltower, Inc., REIT	USD	69.300	6.248.781	0,12
Micron Technology, Inc.	USD	50.644	4.321.959	0,08	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	94.109	3.272.170	0,06
Microsoft Corp.	USD	1.015.000	381.680.600	7,35	Xylem, Inc.	USD	37.319	4.267.801	0,08
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	29.479	3.963.746	0,08	Yum! Brands, Inc.	USD	83.693	10.935.327	0,21
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	24.029	1.470.815	0,03	Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	6.610	1.806.711	0,03
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	341.631	24.744.333	0,48	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	26.775	3.258.518	0,06
Morgan Stanley	USD	256.341	23.903.798	0,46	Zoetis, Inc. 'A'	USD	10.477	2.067.845	0,04
Motorola Solutions, Inc.	USD	17.782	5.567.366	0,11					
Nasdaq, Inc.	USD	40.281	2.341.937	0,04	<i>États-Unis total</i>			5.016.391.122	96,66
Netflix, Inc.	USD	64.735	31.518.177	0,61	Total des investissements en actions			5.174.306.405	99,71
Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	21.944	2.891.341	0,06					
Newmont Corp.	USD	102.992	4.262.839	0,08					
NextEra Energy, Inc.	USD	457.439	27.784.845	0,54					
NIKE, Inc. 'B'	USD	146.418	15.896.602	0,31					
Norfolk Southern Corp.	USD	74.598	17.633.475	0,34					
Nucor Corp.	USD	52.339	9.109.080	0,18					
NVIDIA Corp.	USD	342.502	169.613.840	3,27					
ON Semiconductor Corp.	USD	55.018	4.595.654	0,09					
Oracle Corp.	USD	168.252	17.738.808	0,34					
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	10.570	10.042.346	0,19					
Otis Worldwide Corp.	USD	265.361	23.741.849	0,46					
Palo Alto Networks, Inc.	USD	38.100	11.234.928	0,22					
Parker-Hannifin Corp.	USD	61.871	28.503.970	0,55					
PepsiCo, Inc.	USD	290.886	49.404.078	0,95					
Pfizer, Inc.	USD	193.433	5.568.936	0,11					
PG&E Corp.	USD	1.354.069	24.413.864	0,47					
Phillips 66	USD	9.577	1.275.082	0,02					
Pool Corp.	USD	3.765	1.501.143	0,03					
PPG Industries, Inc.	USD	102.267	15.294.030	0,29					
Principal Financial Group, Inc.	USD	19.639	1.545.000	0,03					
Procter & Gamble Co. (The)	USD	245.413	35.962.821	0,69					
Progressive Corp. (The)	USD	217.227	34.599.917	0,67					
Prologis, Inc., REIT	USD	243.224	32.421.759	0,62					
Prudential Financial, Inc.	USD	38.816	4.025.607	0,08					
PTC, Inc.	USD	15.252	2.668.490	0,05					
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	421.117	25.751.305	0,50					
Qorvo, Inc.	USD	31.745	3.574.804	0,07					
Quanta Services, Inc.	USD	41.632	8.984.186	0,17					
Raymond James Financial, Inc.	USD	7.462	832.013	0,02					
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	33.173	29.135.514	0,56					
Rockwell Automation, Inc.	USD	15.163	4.707.808	0,09					
Roper Technologies, Inc.	USD	8.693	4.739.163	0,09					
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	88.634	11.477.217	0,22					
S&P Global, Inc.	USD	52.138	22.967.832	0,44					
Salesforce, Inc.	USD	65.093	17.128.572	0,33					
Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	11.867	1.144.335	0,02					
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	61.718	15.657.239	0,30					
Seagate Technology Holdings plc	USD	146.217	12.482.545	0,24					
ServiceNow, Inc.	USD	36.640	25.885.794	0,50					
Southern Co. (The)	USD	322.063	22.583.058	0,43					
State Street Corp.	USD	41.131	3.186.007	0,06					
Stryker Corp.	USD	61.110	18.300.001	0,35					
Sun Communities, Inc., REIT	USD	2.723	363.929	0,01					
Synchrony Financial	USD	55.449	2.117.597	0,04					
Synopsys, Inc.	USD	20.144	10.372.347	0,20					
Tapestry, Inc.	USD	30.731	1.131.208	0,02					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Classe CHF Hedged (acc)*							
CHF	101.552	USD	117.255	03/01/2024	Barclays	3.403	-
CHF	715	USD	818	03/01/2024	Barclays	31	-
CHF	550	USD	632	03/01/2024	Barclays	21	-
CHF	154	USD	177	03/01/2024	Barclays	7	-
CHF	257.700	USD	294.560	03/01/2024	BNP Paribas	11.624	-
CHF	170.466	USD	195.602	03/01/2024	BNP Paribas	6.937	-
CHF	126.989	USD	144.728	03/01/2024	BNP Paribas	6.153	-
CHF	132.690	USD	158.137	02/02/2024	BNP Paribas	42	-
CHF	194.637	USD	221.648	03/01/2024	Citibank NA	9.609	-
CHF	173.594	USD	200.308	03/01/2024	Citibank NA	5.946	-
CHF	98.321	USD	113.090	03/01/2024	Citibank NA	3.730	-
CHF	84.387	USD	96.553	03/01/2024	Citibank NA	3.711	-
CHF	63.290	USD	72.136	03/01/2024	Citibank NA	3.061	-
CHF	111.196	USD	126.786	03/01/2024	HSBC	5.331	-
CHF	103.950	USD	118.874	03/01/2024	HSBC	4.634	-
CHF	11.774.210	USD	13.491.030	03/01/2024	Morgan Stanley	498.407	0,01
CHF	82.114	USD	94.424	03/01/2024	Morgan Stanley	3.139	-
CHF	70.652	USD	82.088	03/01/2024	Morgan Stanley	1.857	-
CHF	782	USD	892	03/01/2024	Morgan Stanley	37	-
CHF	130.299	USD	152.910	02/02/2024	Morgan Stanley	2.418	-
USD	15.777.892	CHF	13.239.387	03/01/2024	Morgan Stanley	47.616	-
Classe EUR Hedged (acc)*							
EUR	146.609	USD	158.301	02/01/2024	Barclays	3.651	-
EUR	246.355	USD	270.476	02/01/2024	Citibank NA	1.660	-
EUR	95.896	USD	105.109	02/01/2024	Citibank NA	822	-
EUR	91.745	USD	100.548	02/01/2024	Citibank NA	798	-
EUR	156.910	USD	169.164	02/01/2024	Goldman Sachs	4.167	-
EUR	156.851	USD	170.763	02/01/2024	Goldman Sachs	2.503	-
EUR	129.117	USD	141.308	02/01/2024	HSBC	1.321	-
EUR	43	USD	47	02/01/2024	RBC	1	-
EUR	18.161.216	USD	19.992.308	02/01/2024	State Street	69.482	-
EUR	154.861	USD	170.793	02/02/2024	State Street	494	-
USD	17.447.947	EUR	15.673.686	02/01/2024	BNP Paribas	134.008	-
Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: 0,02%)						836.621	0,01
Classe CHF Hedged (acc)*							
CHF	91.206	USD	109.332	02/02/2024	Morgan Stanley	(607)	-
CHF	13.239.387	USD	15.826.731	02/02/2024	Morgan Stanley	(44.119)	-
USD	380	CHF	333	03/01/2024	Barclays	(15)	-
USD	196	CHF	172	03/01/2024	Citibank NA	(8)	-
USD	119.294	CHF	104.651	03/01/2024	Citibank NA	(5.046)	-
USD	79.982	CHF	69.672	03/01/2024	Morgan Stanley	(2.798)	-
USD	226.021	CHF	193.218	02/02/2024	Morgan Stanley	(4.313)	-
USD	1.197	CHF	1.044	03/01/2024	State Street	(44)	-
Classe EUR Hedged (acc)*							
EUR	15.673.686	USD	17.469.263	02/02/2024	BNP Paribas	(133.014)	-
EUR	112.730	USD	125.443	02/02/2024	State Street	(756)	-
USD	196.167	EUR	178.204	02/02/2024	Barclays	(940)	-
USD	257.361	EUR	233.918	02/02/2024	Barclays	(1.370)	-
USD	304.845	EUR	276.930	02/02/2024	Barclays	(1.460)	-
USD	843.874	EUR	775.145	02/01/2024	BNP Paribas	(12.389)	-
USD	2.865.273	EUR	2.623.309	02/01/2024	Citibank NA	(32.566)	-
USD	5.140	EUR	4.664	02/02/2024	Citibank NA	(18)	-
USD	1.549	EUR	1.416	02/01/2024	HSBC	(15)	-
USD	108.400	EUR	99.951	02/01/2024	HSBC	(2.011)	-
USD	12.301	EUR	11.235	02/01/2024	State Street	(110)	-
Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: 0,00%) (1)						(241.599)	-

*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5.175.143.026	99,72
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(241.599)	-
Trésorerie et découvert bancaire	(184.807)	-

Équivalents de trésorerie

	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Organismes de placement collectif (31 décembre 2022: 0,26%)				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (2)	USD	12.003.938	12.003.938	0,23
Trésorerie et équivalents de trésorerie			12.003.938	0,23
Autres actifs et passifs			2.744.130	0,05
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables			5.189.464.688	100,00

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,22
Organismes de placement collectif	0,23
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,01
Autres actifs	0,54
Total de l'Actif	100,00

(1) Le pourcentage de la valeur liquidative de l'exercice précédent passe à 0,00 %.

(2) Une partie liée au Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Actions					Hershey Co. (The)	USD	248	46.237	0,31
<i>Canada</i>					Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	274	49.893	0,33
Lululemon Athletica, Inc.	USD	68	34.768	0,23	Hologic, Inc.	USD	529	37.797	0,25
<i>Canada total</i>			34.768	0,23	Home Depot, Inc. (The)	USD	335	116.094	0,78
<i>Irlande</i>					HubSpot, Inc.	USD	68	39.477	0,26
Accenture plc 'A'	USD	440	154.400	1,03	Humana, Inc.	USD	189	86.526	0,58
Allegion plc	USD	816	103.379	0,69	IDEX Corp.	USD	121	26.270	0,18
Trane Technologies plc	USD	795	193.901	1,30	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	169	93.803	0,63
<i>Irlande total</i>			451.680	3,02	Illumina, Inc.	USD	81	11.278	0,08
<i>Pays-Bas</i>					Insulet Corp.	USD	165	35.802	0,24
NXP Semiconductors NV	USD	1.005	230.828	1,54	Intel Corp.	USD	520	26.130	0,17
<i>Pays-Bas total</i>			230.828	1,54	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	775	99.533	0,66
<i>Royaume-Uni</i>					International Business Machines Corp.	USD	174	28.458	0,19
Pentair plc	USD	810	58.895	0,39	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	737	24.056	0,16
<i>Royaume-Uni total</i>			58.895	0,39	Intuit, Inc.	USD	216	135.007	0,90
<i>États-Unis</i>					Intuitive Surgical, Inc.	USD	12	4.048	0,03
3M Co.	USD	431	47.117	0,31	IQVIA Holdings, Inc.	USD	55	12.726	0,09
Adobe, Inc.	USD	440	262.504	1,75	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	186	22.878	0,15
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	708	104.366	0,70	Johnson & Johnson	USD	213	33.386	0,22
Agilent Technologies, Inc.	USD	787	109.417	0,73	Kellanova	USD	1.397	78.106	0,52
Align Technology, Inc.	USD	65	17.810	0,12	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	2.853	95.062	0,63
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.613	225.320	1,50	Keysight Technologies, Inc.	USD	597	94.977	0,63
Alphabet, Inc. 'C'	USD	1.224	172.498	1,15	Kimberly-Clark Corp.	USD	103	12.516	0,08
Amazon.com, Inc.	USD	3.493	530.726	3,54	Lam Research Corp.	USD	99	77.543	0,52
American Express Co.	USD	415	77.746	0,52	LQ Corp.	USD	666	31.828	0,21
American Tower Corp., REIT	USD	1.142	246.535	1,65	Lowe's Cos., Inc.	USD	669	148.886	0,99
Amgen, Inc.	USD	101	29.090	0,19	Lucid Group, Inc.	USD	147	619	0,00
Apple, Inc.	USD	5.278	1.016.173	6,78	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	225	42.631	0,28
Arista Networks, Inc.	USD	63	14.837	0,10	Mastercard, Inc. 'A'	USD	540	230.315	1,54
AT&T, Inc.	USD	602	10.102	0,07	Merck & Co., Inc.	USD	1.520	165.710	1,11
Autodesk, Inc.	USD	407	99.096	0,66	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	32	38.815	0,26
Automatic Data Processing, Inc.	USD	1.032	240.425	1,61	Microsoft Corp.	USD	3.139	1.180.390	7,88
Axon Enterprise, Inc.	USD	226	58.383	0,39	Moody's Corp.	USD	150	58.584	0,39
Bank of America Corp.	USD	4.482	150.909	1,01	Morgan Stanley	USD	1.563	145.750	0,97
Biogen, Inc.	USD	270	69.868	0,47	Motorola Solutions, Inc.	USD	193	60.426	0,40
BlackRock, Inc. 'A'	USD	43	34.907	0,23	Nasdaq, Inc.	USD	412	23.954	0,16
Booking Holdings, Inc.	USD	12	42.567	0,28	Newmont Corp.	USD	381	15.770	0,11
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	2.106	108.059	0,72	Norfolk Southern Corp.	USD	381	90.061	0,60
Broadcom, Inc.	USD	11	12.279	0,08	Northern Trust Corp.	USD	382	32.233	0,22
Cadence Design Systems, Inc.	USD	427	116.302	0,78	NVIDIA Corp.	USD	1.156	572.474	3,82
Camden Property Trust, REIT	USD	19	1.887	0,01	Okta, Inc. 'A'	USD	11	996	0,01
Carrier Global Corp.	USD	415	23.842	0,16	Oracle Corp.	USD	374	39.431	0,26
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	672	62.557	0,42	Pfizer, Inc.	USD	339	9.760	0,07
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	402	34.729	0,23	Pool Corp.	USD	75	29.903	0,20
Charles Schwab Corp. (The)	USD	749	51.531	0,34	Progressive Corp. (The)	USD	532	84.737	0,57
Church & Dwight Co., Inc.	USD	1.029	97.302	0,65	Prologis, Inc., REIT	USD	1.736	231.409	1,55
Cigna Group (The)	USD	31	9.283	0,06	Prudential Financial, Inc.	USD	488	50.611	0,34
Cisco Systems, Inc.	USD	1.109	56.027	0,37	PTC, Inc.	USD	15	2.624	0,02
Citigroup, Inc.	USD	1.499	77.109	0,51	Quanta Services, Inc.	USD	156	33.665	0,22
Citizens Financial Group, Inc.	USD	224	7.423	0,05	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	113	99.247	0,66
Clorox Co. (The)	USD	12	1.711	0,01	Regions Financial Corp.	USD	1.501	29.089	0,19
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	35	13.245	0,09	Repligen Corp.	USD	158	28.408	0,19
Copart, Inc.	USD	932	45.668	0,31	ResMed, Inc.	USD	246	42.317	0,28
Crown Castle, Inc., REIT	USD	1.450	167.026	1,12	Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	109	2.557	0,02
CSX Corp.	USD	2.984	103.455	0,69	Robert Half, Inc.	USD	482	42.377	0,28
Danaher Corp.	USD	936	216.534	1,45	Rockwell Automation, Inc.	USD	111	34.463	0,23
DaVita, Inc.	USD	246	25.771	0,17	S&P Global, Inc.	USD	300	132.156	0,88
Deckers Outdoor Corp.	USD	21	14.037	0,09	Salesforce, Inc.	USD	430	113.150	0,76
Dexcom, Inc.	USD	344	42.687	0,29	SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	238	60.378	0,40
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	312	41.989	0,28	ServiceNow, Inc.	USD	172	121.516	0,81
Discover Financial Services	USD	222	24.953	0,17	Splunk, Inc.	USD	131	19.958	0,13
DocuSign, Inc. 'A'	USD	39	2.319	0,02	State Street Corp.	USD	532	41.209	0,28
Edwards Lifesciences Corp.	USD	1.288	98.210	0,66	STERIS plc	USD	64	14.070	0,09
Elevance Health, Inc.	USD	103	48.571	0,32	Synchron Financial	USD	609	23.258	0,16
Eli Lilly & Co.	USD	271	157.971	1,05	Target Corp.	USD	602	85.737	0,57
Equinix, Inc., REIT	USD	100	80.539	0,54	Tesla, Inc.	USD	848	210.711	1,41
Etsy, Inc.	USD	69	5.592	0,04	Texas Instruments, Inc.	USD	1.942	331.033	2,21
Exact Sciences Corp.	USD	34	2.515	0,02	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	145	76.965	0,51
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	527	67.034	0,45	Travelers Cos., Inc. (The)	USD	639	121.723	0,81
F5, Inc.	USD	44	7.875	0,05	Trimble, Inc.	USD	1.243	66.128	0,44
Fair Isaac Corp.	USD	19	22.116	0,15	Truist Financial Corp.	USD	2.574	95.032	0,63
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	636	38.205	0,26	Uber Technologies, Inc.	USD	880	54.182	0,36
Fiserv, Inc.	USD	175	23.247	0,16	Ultra Beauty, Inc.	USD	73	35.769	0,24
Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	856	65.176	0,44	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	580	91.193	0,61
General Mills, Inc.	USD	1.495	97.384	0,65	United Rentals, Inc.	USD	109	62.503	0,42
Gilead Sciences, Inc.	USD	1.225	99.237	0,66	UnitedHealth Group, Inc.	USD	375	197.426	1,32
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	143	15.181	0,10	Vail Resorts, Inc.	USD	115	24.549	0,16
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	113	43.592	0,29	Ventas, Inc., REIT	USD	1.140	56.818	0,38
Hasbro, Inc.	USD	518	26.449	0,18	Veralto Corp.	USD	257	21.141	0,14
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	889	17.602	0,12	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	305	124.101	0,83
					Visa, Inc. 'A'	USD	971	252.800	1,69
					Walt Disney Co. (The)	USD	429	38.734	0,26
					Waters Corp.	USD	311	102.391	0,68
					Welltower, Inc., REIT	USD	1.713	154.461	1,03
					West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	275	96.833	0,65
					Workday, Inc. 'A'	USD	237	65.426	0,44
					WW Grainger, Inc.	USD	131	108.558	0,72

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Xylem, Inc.	USD	930	106.355	0,71
Zoetis, Inc. 'A'	USD	1.368	270.002	1,80
<i>États-Unis total</i>			<u>14.098.526</u>	<u>94,12</u>
<i>Uruguay</i>				
MercadoLibre, Inc.	USD	12	18.858	0,13
<i>Uruguay total</i>			<u>18.858</u>	<u>0,13</u>
Total des investissements en actions			<u><u>14.893.555</u></u>	<u><u>99,43</u></u>

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Classe CHF Hedged (acc)*							
CHF	2.811	USD	3.245	03/01/2024	Barclays	94	-
CHF	8.710	USD	10.051	03/01/2024	Citibank NA	298	-
CHF	3.231	USD	3.684	03/01/2024	Citibank NA	155	-
CHF	385.480	USD	441.687	03/01/2024	Morgan Stanley	16.318	0,11
CHF	5.558	USD	6.391	03/01/2024	Morgan Stanley	213	-
CHF	2.927	USD	3.348	03/01/2024	Morgan Stanley	130	-
CHF	4.402	USD	5.166	02/02/2024	Morgan Stanley	82	-
USD	484.182	CHF	406.282	03/01/2024	Morgan Stanley	1.461	0,01
Classe EUR Hedged (acc)*							
EUR	17.009	USD	18.336	02/01/2024	BNP Paribas	453	0,01
EUR	1.178.815	USD	1.267.833	02/01/2024	Citibank NA	34.345	0,23
EUR	67.827	USD	74.468	02/01/2024	Citibank NA	457	0,01
EUR	24.295	USD	26.450	02/01/2024	Goldman Sachs	388	-
EUR	21.886	USD	23.952	02/01/2024	HSBC	224	-
EUR	19.369	USD	20.949	02/01/2024	Morgan Stanley	447	-
EUR	4.935	USD	5.331	02/01/2024	Morgan Stanley	120	-
EUR	2.047.177	USD	2.253.582	02/01/2024	State Street	7.832	0,05
EUR	36.315	USD	40.051	02/02/2024	State Street	116	-
USD	3.692.025	EUR	3.316.587	02/01/2024	BNP Paribas	28.356	0,19
Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme						91.489	0,61
Classe CHF Hedged (acc)*							
CHF	3.448	USD	4.133	02/02/2024	Morgan Stanley	(23)	-
CHF	406.282	USD	485.681	02/02/2024	Morgan Stanley	(1.354)	(0,01)
USD	2.789	CHF	2.435	03/01/2024	Citibank NA	(104)	-
USD	4.584	CHF	3.919	02/02/2024	Morgan Stanley	(87)	-
Classe EUR Hedged (acc)*							
EUR	3.316.587	USD	3.696.535	02/02/2024	BNP Paribas	(28.146)	(0,19)
EUR	28.479	USD	31.691	02/02/2024	State Street	(191)	-
USD	35.421	EUR	32.194	02/02/2024	Barclays	(188)	-
USD	56.689	EUR	51.699	02/01/2024	HSBC	(420)	(0,01)
USD	14.037	EUR	13.028	02/01/2024	Morgan Stanley	(354)	-
Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme						(30.867)	(0,21)

*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	14.985.044	100,04
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(30.867)	(0,21)
Liquidités	21.227	0,14
Autres actifs et passifs	3.079	0,03
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables	14.978.483	100,00

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,20
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,61
Autres actifs	0,19
Total de l'Actif	100,00

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Obligations					HSBC Holdings plc, FRN 3,97% 22/05/2030				
Titre de dette d'entreprise (31 décembre 2022: 99,77%)					USD	599.000	559.753	0,92	
<i>Australie (31 décembre 2022: 0,50%)</i>					Lloyds Banking Group plc, FRN 4,72% 11/08/2026				
BHP Billiton Finance USA Ltd. 5,00%					USD	256.000	252.669	0,41	
30/09/2043	USD	125.000	126.306	0,21	Lloyds Banking Group plc, FRN 3,75% 18/03/2028				
Rio Tinto Finance USA Ltd. 7,13%					USD	500.000	478.734	0,78	
15/07/2028	USD	133.000	146.636	0,24	NatWest Group plc, FRN 5,08% 27/01/2030				
Westpac Banking Corp., FRN 5,41%					USD	200.000	197.325	0,32	
10/08/2033	USD	76.000	75.371	0,12	NatWest Group plc, FRN 3,03% 28/11/2035				
Westpac Banking Corp., FRN 3,02%					USD	305.000	253.757	0,42	
18/11/2036	USD	255.000	207.025	0,34	Rio Tinto Finance USA plc 5,13% 09/03/2053				
Westpac Banking Corp. 4,42%					USD	58.000	60.306	0,10	
24/07/2039	USD	50.000	43.607	0,07	Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,53% 10/01/2029				
<i>Australie total</i>			598.945	0,98	USD	88.000	95.279	0,16	
<i>Autriche (31 décembre 2022: 0,19%)</i>					Vodafone Group plc 6,15% 27/02/2037				
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031	USD	88.000	77.232	0,13	<i>Royaume-Uni total</i>				
<i>Autriche total</i>			77.232	0,13	3.561.999				
<i>Canada (31 décembre 2022: 2,78%)</i>					<i>États-Unis (31 décembre 2022: 84,36%)</i>				
Canadian Pacific Railway Co. 1,75%					Abbott Laboratories 3,75% 30/11/2026				
02/12/2026	USD	51.000	47.071	0,08	USD	198.000	195.366	0,32	
Nutrien Ltd. 5,00% 01/04/2049	USD	296.000	281.539	0,46	USD	257.000	263.515	0,43	
Toronto-Dominion Bank (The) 0,75%					USD	158.000	155.213	0,25	
11/09/2025	USD	11.000	10.266	0,01	USD	100.000	97.030	0,16	
Toronto-Dominion Bank (The) 5,16%					USD	156.000	149.611	0,25	
10/01/2028	USD	58.000	59.040	0,10	USD	250.000	226.094	0,37	
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 3,63%					USD	105.000	99.594	0,16	
15/09/2031	USD	341.000	327.596	0,54	USD	90.000	85.902	0,14	
Toronto-Dominion Bank (The) 4,46%					USD	34.000	30.344	0,05	
08/06/2032	USD	264.000	256.534	0,42	Advanced Micro Devices, Inc. 3,92% 01/06/2032				
Waste Connections, Inc. 3,50%					USD	288.000	278.832	0,46	
01/05/2029	USD	184.000	175.997	0,29	USD	272.000	213.083	0,35	
Waste Connections, Inc. 2,95% 15/01/2052	USD	141.000	99.392	0,16	USD	150.000	146.904	0,24	
<i>Canada total</i>			1.257.435	2,06	USD	393.000	364.765	0,60	
<i>Iles Caïmans (31 décembre 2022: 0,20%)</i>					USD	96.000	75.403	0,12	
Alibaba Group Holding Ltd. 2,70%					USD	42.000	37.879	0,06	
09/02/2041	USD	200.000	136.923	0,23	USD	113.000	75.285	0,12	
<i>Iles Caïmans total</i>			136.923	0,23	USD	140.000	127.653	0,21	
<i>France (31 décembre 2022: 0,65%)</i>					USD	919.000	904.329	1,48	
TotalEnergies Capital International SA					USD	95.000	88.325	0,15	
3,46% 12/07/2049	USD	98.000	77.454	0,13	USD	100.000	102.247	0,17	
TotalEnergies Capital International SA					USD	176.000	185.115	0,30	
3,13% 29/05/2050	USD	153.000	112.571	0,18	USD	91.000	87.879	0,14	
<i>France total</i>			190.025	0,31	USD	232.000	232.334	0,38	
<i>Irlande (31 décembre 2022: 1,18%)</i>					Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,70% 01/02/2036				
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap					USD	450.000	449.118	0,74	
Global Aviation Trust 4,63% 15/10/2027	USD	150.000	147.370	0,24	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,90% 01/02/2046				
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap					USD	128.000	126.287	0,21	
Global Aviation Trust 3,85% 29/10/2041	USD	350.000	283.055	0,47	USD	9.000	8.539	0,01	
Shire Acquisitions Investments Ireland					USD	495.000	483.139	0,79	
DAC 3,20% 23/09/2026	USD	712.000	685.128	1,12	USD	50.000	44.507	0,07	
<i>Irlande total</i>			1.115.553	1,83	USD	140.000	116.818	0,19	
<i>Multinational (31 décembre 2022: 1,13%)</i>					USD	84.000	71.938	0,12	
Broadcom Corp. / Broadcom Cayman					USD	50.000	44.511	0,07	
Finance Ltd. 3,88% 15/01/2027	USD	226.000	220.553	0,36	USD	150.000	146.904	0,24	
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. / JBS					USD	393.000	364.765	0,60	
Luxembourg SARL 7,25% 15/11/2053	USD	103.000	112.210	0,19	USD	96.000	75.403	0,12	
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA,					USD	42.000	37.879	0,06	
Inc. 2,70% 01/05/2025	USD	147.000	141.651	0,23	USD	113.000	75.285	0,12	
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA,					USD	140.000	127.653	0,21	
Inc. 3,25% 11/05/2041	USD	257.000	196.375	0,32	USD	919.000	904.329	1,48	
<i>Multinational total</i>			670.789	1,10	USD	95.000	88.325	0,15	
<i>Espagne (31 décembre 2022: 0,42%)</i>					USD	100.000	102.247	0,17	
Banco Santander SA, FRN 6,53%					USD	176.000	185.115	0,30	
07/11/2027	USD	200.000	207.059	0,34	USD	91.000	87.879	0,14	
Banco Santander SA 5,59% 08/08/2028	USD	200.000	204.124	0,33	USD	232.000	232.334	0,38	
Banco Santander SA 6,94% 07/11/2033	USD	200.000	222.481	0,37	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,60% 15/04/2048				
<i>Espagne total</i>			633.664	1,04	USD	9.000	8.539	0,01	
<i>Royaume-Uni (31 décembre 2022: 4,66%)</i>					USD	495.000	483.139	0,79	
AstraZeneca plc 3,38% 16/11/2025	USD	338.000	330.728	0,54	USD	50.000	44.507	0,07	
AstraZeneca plc 3,00% 28/05/2051	USD	179.000	133.783	0,22	USD	140.000	116.818	0,19	
Barclays plc, FRN 7,44% 02/11/2033	USD	239.000	267.849	0,44	USD	84.000	71.938	0,12	
BP Capital Markets plc 3,28% 19/09/2027	USD	50.000	48.099	0,08	USD	50.000	44.511	0,07	
HSBC Holdings plc, FRN 4,29%					USD	150.000	149.689	0,25	
12/09/2026	USD	200.000	195.807	0,32	USD	138.000	120.892	0,20	
HSBC Holdings plc, FRN 1,59%					USD	475.000	456.628	0,75	
24/05/2027	USD	200.000	183.334	0,30	USD	21.000	20.706	0,03	
HSBC Holdings plc 4,95% 31/03/2030	USD	300.000	297.391	0,49	Baltimore Gas & Electric Co. 6,35% 01/10/2036				
					USD	350.000	383.990	0,63	
					USD	141.000	145.982	0,24	
					USD	80.000	77.863	0,13	
					USD	508.000	471.838	0,77	
					USD	488.000	469.224	0,77	
					USD	839.000	789.887	1,30	
					USD	674.000	579.263	0,95	
					USD	210.000	177.319	0,29	
					USD	481.000	510.153	0,84	
					USD	100.000	87.721	0,14	
					USD	244.000	224.995	0,37	
					USD	32.000	20.910	0,03	
					USD	466.000	446.263	0,73	
					USD	103.000	99.141	0,16	
					USD	161.000	158.829	0,26	
					USD	202.000	197.324	0,32	

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
BP Capital Markets America, Inc. 3,12% 04/05/2026	USD	100.000	96.766	0,16	Exxon Mobil Corp. 3,00% 16/08/2039 F&G Annuities & Life, Inc. 7,40% 13/01/2028	USD	346.000	277.982	0,46
BP Capital Markets America, Inc. 2,94% 04/06/2051	USD	53.000	36.744	0,06	FedEx Corp. 4,05% 15/02/2048	USD	94.000	96.953	0,16
BP Capital Markets America, Inc. 3,00% 17/03/2052	USD	10.000	7.030	0,01	Fifth Third Bancorp 2,55% 05/05/2027	USD	135.000	112.535	0,18
Bristol-Myers Squibb Co. 3,55% 15/03/2042	USD	69.000	56.453	0,09	Fiserv, Inc. 3,50% 01/07/2029	USD	100.000	92.228	0,15
Bristol-Myers Squibb Co. 4,63% 15/05/2044	USD	42.000	39.247	0,06	Florida Power & Light Co. 3,95% 01/03/2048	USD	159.000	149.751	0,25
Bristol-Myers Squibb Co. 4,25% 26/10/2049	USD	75.000	65.079	0,11	Ford Motor Co. 6,63% 01/10/2028	USD	80.000	68.247	0,11
Broadcom, Inc. 5,00% 15/04/2030	USD	200.000	203.114	0,33	Ford Motor Credit Co. LLC 2,70% 10/08/2026	USD	100.000	105.248	0,17
Broadcom, Inc. 2,45% 15/02/2031	USD	110.000	94.111	0,15	Ford Motor Credit Co. LLC 7,35% 04/11/2027	USD	200.000	210.724	0,35
Broadcom, Inc. 4,15% 15/04/2032	USD	200.000	188.754	0,31	Ford Motor Credit Co. LLC 7,20% 10/06/2030	USD	200.000	213.114	0,35
Broadcom, Inc. 4,93% 15/05/2037	USD	200.000	193.468	0,32	Freeport-McMoRan, Inc. 5,45% 15/03/2043	USD	194.000	188.117	0,31
Bunge Ltd. Finance Corp. 1,63% 17/08/2025	USD	50.000	47.252	0,08	General Motors Financial Co., Inc. 1,25% 08/01/2026	USD	107.000	99.018	0,16
Burlington Northern Santa Fe LLC 6,15% 01/05/2037	USD	50.000	56.149	0,09	General Motors Financial Co., Inc. 3,60% 21/06/2030	USD	331.000	300.913	0,49
Burlington Northern Santa Fe LLC 4,55% 01/09/2044	USD	310.000	289.309	0,47	Gilead Sciences, Inc. 3,65% 01/03/2026	USD	100.000	97.993	0,16
Burlington Northern Santa Fe LLC 2,88% 15/06/2052	USD	91.000	63.645	0,10	Gilead Sciences, Inc. 4,80% 01/04/2044	USD	211.000	203.929	0,33
Capital One Financial Corp., FRN 2,36% 29/07/2032	USD	65.000	49.353	0,08	Gilead Sciences, Inc. 4,15% 01/03/2047	USD	162.000	141.303	0,23
Celanese US Holdings LLC 6,33% 15/07/2029	USD	175.000	183.676	0,30	Global Payments, Inc. 2,90% 15/11/2031	USD	536.000	458.221	0,75
Celanese US Holdings LLC 6,38% 15/07/2032	USD	136.000	143.953	0,24	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,50% 01/04/2025	USD	615.000	601.748	0,99
Cencora, Inc. 2,70% 15/03/2031	USD	571.000	500.710	0,82	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,25% 21/10/2025	USD	174.000	170.803	0,28
CenterPoint Energy, Inc. 2,65% 01/06/2031	USD	260.000	222.493	0,37	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,85% 26/01/2027	USD	226.000	219.998	0,36
CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	193.000	176.976	0,29	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,62% 15/03/2028	USD	10.000	9.582	0,02
CF Industries, Inc. 5,38% 15/03/2044	USD	85.000	81.416	0,13	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,22% 01/05/2029	USD	317.000	306.486	0,50
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4,91% 23/07/2025	USD	180.000	178.321	0,29	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,60% 07/02/2030	USD	113.000	99.261	0,16
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6,38% 23/10/2035	USD	510.000	517.810	0,85	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,38% 21/07/2032	USD	311.000	255.713	0,42
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4,80% 01/03/2050	USD	150.000	116.750	0,19	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,41% 23/04/2039	USD	152.000	137.839	0,23
Cheniere Energy Partners LP 4,50% 01/10/2029	USD	677.000	646.692	1,06	HCA, Inc. 5,88% 15/02/2026	USD	83.000	83.773	0,14
Citigroup, Inc., FRN 3,11% 08/04/2026	USD	52.000	50.561	0,08	HCA, Inc. 5,38% 01/09/2026	USD	101.000	101.516	0,17
Citigroup, Inc. 3,20% 21/10/2026	USD	692.000	660.286	1,08	HCA, Inc. 5,88% 01/02/2029	USD	100.000	103.176	0,17
Citigroup, Inc., FRN 3,67% 24/07/2028	USD	263.000	250.737	0,41	HCA, Inc. 4,13% 15/06/2029	USD	245.000	234.441	0,38
Citigroup, Inc., FRN 4,08% 23/04/2029	USD	444.000	427.704	0,70	HCA, Inc. 5,13% 15/06/2039	USD	100.000	95.367	0,16
Citigroup, Inc. 4,75% 18/05/2046	USD	131.000	117.488	0,19	Healthpeak OP LLC 3,00% 15/01/2030	USD	150.000	133.643	0,22
Coca-Cola Co. (The) 2,88% 05/05/2041	USD	275.000	218.179	0,36	Healthpeak OP LLC 2,88% 15/01/2031	USD	200.000	173.308	0,28
Coca-Cola Co. (The) 2,60% 01/06/2050	USD	70.000	48.262	0,08	Home Depot, Inc. (The) 2,50% 15/04/2027	USD	277.000	261.353	0,43
Comcast Corp. 4,15% 15/10/2028	USD	99.000	97.630	0,16	Humana, Inc. 4,95% 01/10/2044	USD	94.000	89.210	0,15
Comcast Corp. 3,90% 01/03/2038	USD	202.000	180.730	0,30	Intel Corp. 5,70% 10/02/2053	USD	174.000	188.297	0,31
Comcast Corp. 2,89% 01/11/2051	USD	311.000	210.612	0,35	Intercontinental Exchange, Inc. 4,35% 15/06/2029	USD	470.000	468.118	0,77
Comcast Corp. 5,50% 15/05/2064	USD	162.000	170.764	0,28	Intercontinental Exchange, Inc. 5,20% 15/06/2062	USD	119.000	121.817	0,20
Constellation Energy Generation LLC 3,25% 01/06/2025	USD	863.000	838.230	1,38	Kenvue, Inc. 5,20% 22/03/2063	USD	226.000	236.494	0,39
Constellation Energy Generation LLC 6,13% 15/01/2034	USD	100.000	107.181	0,18	Kimco Realty OP LLC 1,90% 01/03/2028	USD	50.000	44.102	0,07
Constellation Energy Generation LLC 6,25% 01/10/2039	USD	100.000	107.137	0,18	KLA Corp. 4,10% 15/03/2029	USD	247.000	245.853	0,40
Costco Wholesale Corp. 1,38% 20/06/2027	USD	271.000	246.080	0,40	KLA Corp. 3,30% 01/03/2050	USD	151.000	115.412	0,19
Costco Wholesale Corp. 1,60% 20/04/2030	USD	251.000	215.081	0,35	Kraft Heinz Foods Co. 3,00% 01/06/2026	USD	252.000	242.230	0,40
CVS Health Corp. 3,25% 15/08/2029	USD	144.000	134.087	0,22	Kraft Heinz Foods Co. 3,88% 15/05/2027	USD	135.000	132.430	0,22
CVS Health Corp. 1,88% 28/02/2031	USD	200.000	164.570	0,27	Kraft Heinz Foods Co. 5,20% 15/07/2045	USD	200.000	196.036	0,32
CVS Health Corp. 2,70% 21/08/2040	USD	169.000	120.775	0,20	Lennar Corp. 4,75% 29/11/2027	USD	250.000	250.023	0,41
CVS Health Corp. 5,13% 20/07/2045	USD	87.000	82.454	0,14	Lowe's Cos., Inc. 3,70% 15/04/2046	USD	100.000	79.077	0,13
Danaher Corp. 2,80% 10/12/2051	USD	311.000	215.871	0,35	Lowe's Cos., Inc. 5,85% 01/04/2063	USD	94.000	98.845	0,16
Diamondback Energy, Inc. 6,25% 15/03/2053	USD	205.000	219.519	0,36	LYB International Finance III LLC 3,80% 01/10/2060	USD	141.000	100.394	0,17
Discovery Communications LLC 3,95% 20/03/2028	USD	180.000	171.454	0,28	Marriott International, Inc. 4,63% 15/06/2030	USD	188.000	184.847	0,30
Discovery Communications LLC 4,65% 15/05/2050	USD	83.000	66.841	0,11	Martin Marietta Materials, Inc. 2,50% 15/03/2030	USD	50.000	44.077	0,07
Dollar Tree, Inc. 2,65% 01/12/2031	USD	94.000	79.827	0,13	Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	216.000	188.758	0,31
Duke Energy Corp. 3,75% 01/09/2046	USD	150.000	116.135	0,19	McKesson Corp. 0,90% 03/12/2025	USD	200.000	185.555	0,30
Duke Energy Corp. 3,50% 15/06/2051	USD	66.000	48.570	0,08	Merck & Co., Inc. 2,90% 10/12/2061	USD	221.000	148.060	0,24
Eaton Corp. 4,70% 23/08/2052	USD	254.000	250.249	0,41	Meta Platforms, Inc. 4,95% 15/05/2033	USD	80.000	82.548	0,14
Eli Lilly & Co. 2,25% 15/05/2050	USD	70.000	45.364	0,07	Meta Platforms, Inc. 5,75% 15/05/2063	USD	173.000	189.643	0,31
Eli Lilly & Co. 4,88% 27/02/2053	USD	124.000	128.659	0,21	MetLife, Inc. 5,25% 15/01/2054	USD	309.000	318.026	0,52
Eli Lilly & Co. 2,50% 15/09/2060	USD	73.000	46.011	0,08	Microsoft Corp. 2,70% 12/02/2025	USD	93.000	91.001	0,15
Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046	USD	140.000	115.355	0,19	Microsoft Corp. 3,13% 03/11/2025	USD	21.000	20.514	0,03
Energy Transfer LP 5,40% 01/10/2047	USD	363.000	338.754	0,56	Microsoft Corp. 3,40% 15/09/2026	USD	200.000	194.923	0,32
Evergy, Inc. 2,90% 15/09/2029	USD	583.000	527.628	0,87	Microsoft Corp. 3,40% 15/06/2027	USD	100.000	97.167	0,16
Exxon Mobil Corp. 2,28% 16/08/2026	USD	87.000	82.817	0,14	Microsoft Corp. 1,35% 15/09/2030	USD	109.000	90.724	0,15
Exxon Mobil Corp. 3,48% 19/03/2030	USD	59.000	56.111	0,09	Microsoft Corp. 3,45% 08/08/2036	USD	102.000	93.802	0,15
Exxon Mobil Corp. 2,61% 15/10/2030	USD	199.000	177.760	0,29	Microsoft Corp. 3,70% 08/08/2046	USD	96.000	84.230	0,14
					Microsoft Corp. 2,53% 01/06/2050	USD	150.000	102.608	0,17
					Microsoft Corp. 2,68% 01/06/2060	USD	89.000	59.735	0,10
					Microsoft Corp. 3,04% 17/03/2062	USD	10.000	7.233	0,01
					Mid-America Apartments LP 4,20% 15/06/2028	USD	243.000	237.831	0,39

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Morgan Stanley, FRN 2,19% 28/04/2026	USD	505.000	485.010	0,80	Time Warner Cable LLC 6,75%				
Morgan Stanley, FRN 0,99% 10/12/2026	USD	60.000	55.220	0,09	15/06/2039	USD	100.000	99.548	0,16
Morgan Stanley 3,63% 20/01/2027	USD	896.000	869.116	1,43	T-Mobile USA, Inc. 3,88% 15/04/2030	USD	446.000	423.427	0,69
Morgan Stanley, FRN 3,77% 24/01/2029	USD	144.000	137.306	0,23	T-Mobile USA, Inc. 4,50% 15/04/2050	USD	245.000	216.904	0,36
Morgan Stanley, FRN 3,62% 01/04/2031	USD	281.000	258.937	0,43	TSMC Arizona Corp. 1,75% 25/10/2026	USD	410.000	378.351	0,62
Morgan Stanley, FRN 2,24% 21/07/2032	USD	91.000	74.358	0,12	TSMC Arizona Corp. 2,50% 25/10/2031	USD	200.000	171.293	0,28
Morgan Stanley, FRN 6,34% 18/10/2033	USD	175.000	188.505	0,31	Tucson Electric Power Co. 3,25%				
Nasdaq, Inc. 6,10% 28/06/2063	USD	79.000	85.753	0,14	15/05/2032	USD	100.000	89.034	0,15
NNN REIT, Inc. 5,60% 15/10/2033	USD	56.000	57.897	0,10	Tucson Electric Power Co. 4,85%				
Norfolk Southern Corp. 5,10% 01/08/2118	USD	285.000	257.103	0,42	01/12/2048	USD	103.000	93.970	0,15
NVIDIA Corp. 2,00% 15/06/2031	USD	105.000	89.993	0,15	Tucson Electric Power Co. 4,00%				
NVIDIA Corp. 3,50% 01/04/2050	USD	250.000	208.890	0,34	15/06/2050	USD	115.000	91.100	0,15
Oracle Corp. 2,50% 01/04/2025	USD	424.000	410.687	0,67	UDR, Inc. 3,20% 15/01/2030	USD	100.000	90.998	0,15
Oracle Corp. 2,95% 01/04/2030	USD	280.000	252.713	0,41	Union Pacific Corp. 3,80% 06/04/2071	USD	54.000	42.747	0,07
Oracle Corp. 3,80% 15/11/2037	USD	100.000	85.095	0,14	UnitedHealth Group, Inc. 1,15%				
Oracle Corp. 5,38% 15/07/2040	USD	118.000	116.135	0,19	15/05/2026	USD	337.000	312.233	0,51
Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053	USD	200.000	200.319	0,33	UnitedHealth Group, Inc. 2,75%				
Oracle Corp. 4,10% 25/03/2061	USD	114.000	87.111	0,14	15/05/2040	USD	661.000	501.143	0,82
Otis Worldwide Corp. 2,29% 05/04/2027	USD	130.000	121.143	0,20	UnitedHealth Group, Inc. 4,75%				
Otis Worldwide Corp. 2,57% 15/02/2030	USD	307.000	273.335	0,45	15/07/2045	USD	62.000	60.173	0,10
Otis Worldwide Corp. 3,11% 15/02/2040	USD	122.000	97.787	0,16	US Bancorp, FRN 4,55% 22/07/2028	USD	171.000	168.544	0,28
Pacific Gas & Electric Co. 4,50%					US Bancorp, FRN 5,78% 12/06/2029	USD	50.000	51.356	0,08
01/07/2040	USD	182.000	153.744	0,25	US Bancorp, FRN 5,84% 12/06/2034	USD	50.000	51.606	0,09
Pacific Gas & Electric Co. 4,95%					Verizon Communications, Inc. 3,40%				
01/07/2050	USD	328.000	281.282	0,46	22/03/2041	USD	412.000	328.898	0,54
Pfizer, Inc. 2,70% 28/05/2050	USD	200.000	139.257	0,23	Verizon Communications, Inc. 4,86%				
Phillips 66 2,15% 15/12/2030	USD	716.000	603.863	0,99	21/08/2046	USD	294.000	280.873	0,46
Pioneer Natural Resources Co. 1,90%					VICI Properties LP 5,63% 15/05/2052	USD	160.000	153.448	0,25
15/08/2030	USD	489.000	415.589	0,68	Virginia Electric & Power Co. 2,45%				
PNC Financial Services Group, Inc. (The),					15/12/2050	USD	120.000	73.977	0,12
FRN 5,58% 12/06/2029	USD	129.000	131.584	0,22	Walmart, Inc. 3,05% 08/07/2026	USD	154.000	149.411	0,25
PPL Capital Funding, Inc. 3,10%					Walmart, Inc. 3,90% 15/04/2028	USD	55.000	54.495	0,09
15/05/2026	USD	220.000	210.969	0,35	Walmart, Inc. 4,10% 15/04/2033	USD	189.000	186.754	0,31
Precision Castparts Corp. 3,25%					Walmart, Inc. 2,50% 22/09/2041	USD	157.000	116.211	0,19
15/06/2025	USD	108.000	105.782	0,17	Walmart, Inc. 4,05% 29/06/2048	USD	92.000	84.156	0,14
Progressive Corp. (The) 3,95%					Walt Disney Co. (The) 2,65% 13/01/2031	USD	118.000	105.046	0,17
26/03/2050	USD	283.000	240.022	0,39	Warnermedia Holdings, Inc. 3,64%				
Prologis LP 2,25% 15/04/2030	USD	100.000	87.520	0,14	15/03/2025	USD	222.000	217.329	0,36
Prologis LP 4,38% 15/09/2048	USD	100.000	88.827	0,15	Warnermedia Holdings, Inc. 3,76%				
Prudential Financial, Inc. 3,70%					15/03/2027	USD	221.000	211.813	0,35
13/03/2051	USD	70.000	55.536	0,09	Warnermedia Holdings, Inc. 5,05%				
Public Service Co. of Oklahoma 5,25%					15/03/2042	USD	177.000	156.057	0,26
15/01/2033	USD	131.000	132.032	0,22	Waste Management, Inc. 4,15%				
Public Storage Operating Co. 0,88%					15/04/2032	USD	100.000	97.667	0,16
15/02/2026	USD	54.000	49.949	0,08	Waste Management, Inc. 4,88%				
Public Storage Operating Co. 2,25%					15/02/2034	USD	302.000	308.172	0,51
09/11/2031	USD	100.000	85.463	0,14	Waste Management, Inc. 2,95%				
Public Storage Operating Co. 5,35%					01/06/2041	USD	70.000	54.849	0,09
01/08/2053	USD	107.000	112.088	0,18	Wells Fargo & Co., FRN 2,88% 30/10/2030	USD	174.000	154.610	0,25
Quanta Services, Inc. 2,35% 15/01/2032	USD	100.000	82.910	0,14	Wells Fargo & Co., FRN 3,07%				
Quanta Services, Inc. 3,05% 01/10/2041	USD	10.000	7.377	0,01	30/04/2041	USD	490.000	370.469	0,61
Regal Rexnord Corp. 6,30% 15/02/2030	USD	181.000	186.321	0,31	Welltower OP LLC 4,95% 01/09/2048	USD	250.000	236.905	0,39
Regal Rexnord Corp. 6,40% 15/04/2033	USD	181.000	189.020	0,31	Zoetis, Inc. 2,00% 15/05/2030	USD	66.000	56.877	0,09
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1,75%					Zoetis, Inc. 5,60% 16/11/2032	USD	100.000	107.218	0,18
15/09/2030	USD	538.000	442.355	0,73					
Republic Services, Inc. 3,95% 15/05/2028	USD	119.000	116.721	0,19	<i>États-Unis total</i>			52.026.978	85,34
Republic Services, Inc. 6,20% 01/03/2040	USD	100.000	112.218	0,18	Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise			60.269.543	98,86
Republic Services, Inc. 3,05% 01/03/2050	USD	121.000	89.181	0,15					
Sabine Pass Liquefaction LLC 5,63%					Total des Obligations			60.269.543	98,86
01/03/2025	USD	139.000	139.268	0,23					
Sabine Pass Liquefaction LLC 4,50%									
15/05/2030	USD	551.000	539.277	0,88					
San Diego Gas & Electric Co. 3,00%									
15/03/2032	USD	101.000	89.665	0,15					
San Diego Gas & Electric Co. 2,95%									
15/08/2051	USD	350.000	245.468	0,40					
Southern California Edison Co. 3,70%									
01/08/2025	USD	300.000	293.970	0,48					
Southern California Edison Co. 3,60%									
01/02/2045	USD	303.000	235.024	0,39					
Southern California Edison Co. 4,00%									
01/04/2047	USD	140.000	114.848	0,19					
Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15%									
15/09/2032	USD	449.000	455.262	0,75					
State Street Corp., FRN 3,15% 30/03/2031	USD	207.000	186.492	0,31					
State Street Corp., FRN 4,16%									
04/08/2033	USD	190.000	178.847	0,29					
Take-Two Interactive Software, Inc. 3,55%									
14/04/2025	USD	209.000	204.665	0,34					
Take-Two Interactive Software, Inc. 3,70%									
14/04/2027	USD	65.000	62.963	0,10					
Take-Two Interactive Software, Inc.									
4,00% 14/04/2032	USD	210.000	199.764	0,33					
Texas Instruments, Inc. 3,88%									
15/03/2039	USD	50.000	46.257	0,08					
Texas Instruments, Inc. 4,15% 15/05/2048	USD	115.000	104.512	0,17					
Texas Instruments, Inc. 2,70% 15/09/2051	USD	56.000	38.205	0,06					
Thermo Fisher Scientific, Inc. 4,10%									
15/08/2047	USD	63.000	56.265	0,09					
Time Warner Cable LLC 6,55%									
01/05/2037	USD	396.000	390.438	0,64					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Classe EUR Hedged (acc)*							
EUR	21.186	USD	22.875	02/01/2024	Barclays	527	-
EUR	67.612	USD	74.165	02/01/2024	Barclays	522	-
EUR	25.124	USD	27.642	02/02/2024	Barclays	147	-
EUR	176.737	USD	193.101	02/01/2024	BNP Paribas	2.131	0,01
EUR	19.464	USD	21.243	02/01/2024	BNP Paribas	258	-
EUR	96.803	USD	106.281	02/01/2024	Citibank NA	652	-
EUR	56.702	USD	61.732	02/01/2024	Goldman Sachs	905	-
EUR	34.758	USD	37.988	02/01/2024	HSBC	407	-
EUR	26.723	USD	28.793	02/01/2024	Morgan Stanley	726	-
EUR	42.705	USD	46.143	02/01/2024	RBC	1.030	-
EUR	36.376	USD	39.916	02/01/2024	RBC	266	-
EUR	18.012	USD	19.818	02/01/2024	RBC	79	-
EUR	6.195.319	USD	6.819.957	02/01/2024	State Street	23.702	0,04
USD	7.425.961	EUR	6.670.824	02/01/2024	BNP Paribas	57.035	0,10
USD	25.394	EUR	22.929	02/02/2024	BNP Paribas	33	-
Classe XXX**							
GBP	62.162	USD	77.868	02/01/2024	Barclays	1.376	-
GBP	285.280	USD	363.124	02/01/2024	Barclays	551	-
GBP	18.658.812	USD	23.706.127	02/01/2024	Citibank NA	80.120	0,13
GBP	176.696	USD	222.252	02/01/2024	Citibank NA	3.000	0,01
GBP	125.052	USD	158.140	02/01/2024	Citibank NA	1.277	-
GBP	58.569	USD	73.440	02/01/2024	Citibank NA	1.224	-
GBP	54.109	USD	68.703	02/01/2024	Citibank NA	276	-
GBP	74.354	USD	94.224	02/02/2024	HSBC	579	-
GBP	77.575	USD	97.559	02/01/2024	Morgan Stanley	1.334	-
GBP	108.961	USD	137.638	02/01/2024	Morgan Stanley	1.265	-
GBP	162.896	USD	206.423	02/01/2024	Morgan Stanley	1.236	-
GBP	123.824	USD	156.092	02/01/2024	RBC	1.759	0,01
USD	25.250.141	GBP	19.737.621	02/01/2024	BNP Paribas	88.629	0,15
Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: 0,59%)						271.046	0,45
Classe EUR Hedged (acc)*							
EUR	6.670.824	USD	7.435.033	02/02/2024	BNP Paribas	(56.612)	(0,09)
EUR	54.776	USD	60.954	02/02/2024	State Street	(367)	-
USD	18.403	EUR	16.770	02/01/2024	Citibank NA	(121)	-
USD	22.534	EUR	20.644	02/01/2024	Citibank NA	(271)	-
USD	39.884	EUR	36.995	02/01/2024	Goldman Sachs	(983)	-
USD	639	EUR	586	02/01/2024	HSBC	(8)	-
USD	31.545	EUR	28.824	02/01/2024	HSBC	(295)	-
USD	19.253	EUR	17.753	02/01/2024	HSBC	(357)	-
USD	12.661	EUR	11.480	02/02/2024	State Street	(37)	-
Classe XXX**							
GBP	19.737.621	USD	25.254.225	02/02/2024	BNP Paribas	(88.189)	(0,15)
GBP	199.261	USD	254.838	02/01/2024	Citibank NA	(820)	-
GBP	162.524	USD	207.544	02/02/2024	Citibank NA	(322)	-
USD	108.924	GBP	85.928	02/01/2024	HSBC	(617)	-
USD	63.628	GBP	50.403	02/01/2024	HSBC	(626)	-
USD	356	GBP	283	02/01/2024	Morgan Stanley	(5)	-
USD	75.248	GBP	59.426	02/01/2024	Morgan Stanley	(508)	-
USD	136.026	GBP	108.266	02/01/2024	Morgan Stanley	(1.992)	(0,01)
USD	59.186	GBP	46.496	02/02/2024	Morgan Stanley	(98)	-
USD	64.794	GBP	51.269	02/01/2024	State Street	(564)	-
USD	43.055	GBP	33.895	02/02/2024	State Street	(162)	-
Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: (0,16)%						(152.954)	(0,25)

*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats futurs sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente USD	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
<i>États-Unis (31 décembre 2022: 0,02%)</i>						
US 10-Year Ultra Note, 19/03/2024	17	USD	1.920.016	Goldman Sachs	86.250	0,14
US 5-Year Note, 28/03/2024	19	USD	2.023.750	Goldman Sachs	42.945	0,07
<i>États-Unis total</i>					129.195	0,21
Gain total non réalisé sur les contrats financiers à terme (31 décembre 2022: 0,02%)					129.195	0,21
<i>États-Unis (31 décembre 2022: (0,01)%)</i>						
US 10-Year Note, 19/03/2024	(24)	USD	(2.626.750)	Goldman Sachs	(82.625)	(0,14)
US 2-Year Note, 28/03/2024	(1)	USD	(203.977)	Goldman Sachs	(1.937)	-
US Long Bond, 19/03/2024	(6)	USD	(694.531)	Goldman Sachs	(55.094)	(0,09)
<i>États-Unis total</i>					(139.656)	(0,23)
Perte totale non réalisée sur les contrats financiers à terme (31 décembre 2022: (0,01)%)					(139.656)	(0,23)

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	60.669.784	99,52
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(292.610)	(0,48)
Liquidités, provisions en espèces et découvert bancaire	180.169	0,30
Équivalents de trésorerie		
	Devise	Quantité/ Valeur nominale
Organismes de placement collectif (31 décembre 2022: 0,27%)		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	388.150
Trésorerie et équivalents de trésorerie		
Autres actifs et passifs		19.531
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables		60.965.024

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	54,13
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	43,05
Organismes de placement collectif	0,63
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,21
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,44
Autres actifs	1,54
Total de l'Actif	100,00

(1) Une partie liée au Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Obligations					Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4,00% 30/06/2050				
Titre de dette d'entreprise (31 décembre 2022: 13,24%)					USD	200.000	154.750	0,03	
<i>Azerbaïdjan (31 décembre 2022: 0,82%)</i>					<i>Indonésie total</i>				
Southern Gas Corridor CJSC 6,88% 24/03/2026					USD	2.941.000	2.982.358	0,52	4.178.079
<i>Azerbaïdjan total</i>					<i>Irlande (31 décembre 2022: 0,00%) (1)</i>				
					Vnesheconombank Via VEB Finance plc 6,80% 22/11/2025				
					USD	472.000	23.600	-	23.600
<i>Bahreïn (31 décembre 2022: 2,19%)</i>					<i>Irlande total</i>				
Oil & Gas Holding Co. BSCC (The) 7,50% 25/10/2027					USD	1.166.000	1.227.215	0,22	23.600
<i>Bahreïn total</i>					<i>Malaisie (31 décembre 2022: 1,45%)</i>				
					Petronas Capital Ltd. 3,50% 18/03/2025				
					Petronas Capital Ltd. 3,50% 21/04/2030				
					Petronas Capital Ltd. 2,48% 28/01/2032				
					Petronas Capital Ltd. 4,50% 18/03/2045				
					Petronas Capital Ltd. 4,55% 21/04/2050				
					Petronas Capital Ltd. 4,80% 21/04/2060				
					Petronas Capital Ltd. 3,40% 28/04/2061				
<i>Malaisie total</i>					8.671.328				
					1,52				
<i>Iles Vierges britanniques (31 décembre 2022: 1,12%)</i>					<i>Mexique (31 décembre 2022: 1,77%)</i>				
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd., FRN 3,38% 31/12/2049					Comision Federal de Electricidad 4,69% 15/05/2029				
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd. 4,88% 17/05/2042					Mexico City Airport Trust 5,50% 31/07/2047				
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd. 3,63% 12/04/2027					Petroleos Mexicanos 4,50% 23/01/2026				
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 2,95% 12/11/2029					Petroleos Mexicanos 6,88% 04/08/2026				
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 2,70% 13/05/2030					Petroleos Mexicanos 6,50% 13/03/2027				
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 2,30% 08/01/2031					Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028				
SPIC MTN Co. Ltd. 1,63% 27/07/2025					Petroleos Mexicanos 8,75% 02/06/2029				
State Grid Overseas Investment BVI Ltd. 3,50% 04/05/2027					Petroleos Mexicanos 6,84% 23/01/2030				
State Grid Overseas Investment BVI Ltd. 1,63% 05/08/2030					Petroleos Mexicanos 6,70% 16/02/2032				
<i>Iles Vierges britanniques total</i>					Petroleos Mexicanos 10,00% 07/02/2033				
					Petroleos Mexicanos 6,63% 15/06/2035				
					Petroleos Mexicanos 6,50% 02/06/2041				
					Petroleos Mexicanos 6,75% 21/09/2047				
					Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048				
					Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050				
					Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060				
					<i>Mexique total</i>				
					19.991.912				
					3,50				
<i>Iles Caïmans (31 décembre 2022: 0,70%)</i>					<i>Panama (31 décembre 2022: 0,20%)</i>				
DP World Crescent Ltd. 3,88% 18/07/2029					Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5,13% 11/08/2061				
DP World Salaam, FRN 6,00% 31/12/2049					Banco Nacional de Panama 2,50% 11/08/2030				
EDO Sukuk Ltd. 5,88% 21/09/2033					USD	719.000	539.300	0,09	
Gaci First Investment Co. 4,75% 14/02/2030					USD	1.185.000	1.219.809	0,21	
Gaci First Investment Co. 5,25% 13/10/2032					USD	237.000	236.630	0,04	
Gaci First Investment Co. 4,88% 14/02/2035					USD	960.000	992.700	0,18	
<i>Iles Caïmans total</i>					<i>Panama total</i>				
					5.122.112				
					0,90				
<i>Chili (31 décembre 2022: 0,61%)</i>					<i>Pérou (31 décembre 2022: 0,25%)</i>				
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3,00% 30/09/2029					Petroleos del Peru SA 4,75% 19/06/2032				
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3,15% 14/01/2030					Petroleos del Peru SA, 144A 4,75% 19/06/2032				
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4,50% 01/08/2047					USD	1.254.000	1.025.772	0,18	
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4,38% 05/02/2049					USD	567.000	457.321	0,08	
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3,70% 30/01/2050					USD	385.000	276.839	0,05	
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 4,70% 07/05/2050					USD	413.000	340.779	0,06	
<i>Chili total</i>					<i>Pérou total</i>				
					1.359.235				
					0,24				
<i>Chine (31 décembre 2022: 0,00%)</i>					<i>Qatar (31 décembre 2022: 0,60%)</i>				
China Life Insurance Overseas Co. Ltd., FRN 5,35% 15/08/2033					QatarEnergy 1,38% 12/09/2026				
					QatarEnergy 2,25% 12/07/2031				
					QatarEnergy 3,13% 12/07/2041				
					QatarEnergy 3,30% 12/07/2051				
<i>Chine total</i>					<i>Qatar total</i>				
					4.812.395				
					0,84				
<i>Indonésie (31 décembre 2022: 1,27%)</i>					<i>Afrique du Sud (31 décembre 2022: 0,67%)</i>				
Pelabuhan Indonesia Persero PT 4,25% 05/05/2025					Transnet SOC Ltd. 8,25% 06/02/2028				
Pertamina Persero PT 1,40% 09/02/2026					USD	1.807.000	1.814.906	0,32	
Pertamina Persero PT 6,00% 03/05/2042					<i>Afrique du Sud total</i>				
Pertamina Persero PT 5,63% 20/05/2043					1.814.906				
Pertamina Persero PT 6,45% 30/05/2044					0,32				
Perusahaan Perseroan Persero PT					<i>Émirats arabes unis (31 décembre 2022: 0,70%)</i>				
Perusahaan Listrik Negara 4,13% 15/05/2027					Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4,60% 02/11/2047				
Perusahaan Perseroan Persero PT					DP World Ltd. 6,85% 02/07/2037				
Perusahaan Listrik Negara 5,45% 21/05/2028					DP World Ltd. 5,63% 25/09/2048				
Perusahaan Perseroan Persero PT					MDGH GMTN RSC Ltd. 2,50% 21/05/2026				
Perusahaan Listrik Negara 5,25% 24/10/2042					MDGH GMTN RSC Ltd. 2,88% 07/11/2029				
Perusahaan Perseroan Persero PT					MDGH GMTN RSC Ltd. 5,50% 28/04/2033				
Perusahaan Listrik Negara 6,15% 21/05/2048					MDGH GMTN RSC Ltd. 3,70% 07/11/2049				
					MDGH GMTN RSC Ltd. 3,95% 21/05/2050				
					<i>Émirats arabes unis total</i>				
					5.782.156				
					1,01				
					Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise				
					71.527.225				
					12,53				

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Emprunts d'État (31 décembre 2022: 84,82%)									
<i>Angola (31 décembre 2022: 0,00%)</i>									
Angola Government Bond 8,25% 09/05/2028	USD	1.440.000	1.324.800	0,23	Chile Government Bond 3,50% 31/01/2034	USD	675.000	600.961	0,11
Angola Government Bond 8,75% 14/04/2032	USD	1.162.000	1.024.013	0,18	Chile Government Bond 4,95% 05/01/2036	USD	925.000	913.148	0,16
<i>Angola total</i>			2.348.813	0,41	Chile Government Bond 3,10% 07/05/2041	USD	2.691.000	2.038.432	0,36
<i>Azerbaïdjan (31 décembre 2022: 0,80%)</i>									
Azerbaijan Government Bond 3,50% 01/09/2032	USD	1.915.000	1.657.672	0,29	Chile Government Bond 3,50% 25/01/2050	USD	400.000	303.375	0,05
<i>Azerbaïdjan total</i>			1.657.672	0,29	Chile Government Bond 5,33% 05/01/2054	USD	1.509.467	1.500.505	0,26
<i>Bahreïn (31 décembre 2022: 3,68%)</i>									
Bahrain Government Bond 7,00% 26/01/2026	USD	2.759.000	2.809.869	0,49	Chile Government Bond 3,25% 21/09/2071	USD	1.608.000	1.074.848	0,19
Bahrain Government Bond 7,00% 12/10/2028	USD	1.588.000	1.651.520	0,29	<i>Chili total</i>			11.083.678	1,94
Bahrain Government Bond 6,75% 20/09/2029	USD	2.558.000	2.594.771	0,46	<i>Chine (31 décembre 2022: 1,11%)</i>				
Bahrain Government Bond 5,45% 16/09/2032	USD	2.247.000	2.059.516	0,36	China Government Bond 0,55% 21/10/2025	USD	2.289.000	2.132.020	0,37
Bahrain Government Bond 5,25% 25/01/2033	USD	1.124.000	998.604	0,18	China Government Bond 2,63% 02/11/2027	USD	1.255.000	1.198.764	0,21
Bahrain Government Bond 5,63% 18/05/2034	USD	3.138.000	2.835.968	0,50	China Government Bond 3,50% 19/10/2028	USD	934.000	919.467	0,16
Bahrain Government Bond 7,75% 18/04/2035	USD	400.000	417.375	0,07	China Government Bond 2,13% 03/12/2029	USD	1.059.000	963.267	0,17
Bahrain Government Bond 6,00% 19/09/2044	USD	2.497.000	2.050.786	0,36	China Government Bond 1,75% 26/10/2031	USD	967.000	829.821	0,15
CBB International Sukuk Co. 7 SPC 6,88% 05/10/2025	USD	757.000	770.011	0,14	Export-Import Bank of China (The) 2,88% 26/04/2026	USD	1.011.000	976.828	0,17
CBB International Sukuk Co. 7 SPC, 144A 6,88% 05/10/2025	USD	235.000	239.039	0,04	Export-Import Bank of China (The) 3,88% 16/05/2026	USD	502.000	495.820	0,09
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 4,50% 30/03/2027	USD	1.371.000	1.328.156	0,23	<i>Chine total</i>			7.515.987	1,32
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 3,95% 16/09/2027	USD	2.960.000	2.803.675	0,49	<i>Colombie (31 décembre 2022: 6,04%)</i>				
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 3,88% 18/05/2029	USD	3.539.000	3.205.007	0,56	Colombia Government Bond 4,50% 28/01/2026	USD	2.598.000	2.546.040	0,45
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 6,25% 18/10/2030	USD	466.000	471.679	0,08	Colombia Government Bond 3,88% 25/04/2027	USD	1.226.000	1.168.148	0,21
<i>Bahreïn total</i>			24.235.976	4,25	Colombia Government Bond 4,50% 15/03/2029	USD	200.000	186.688	0,03
<i>Brésil (31 décembre 2022: 7,06%)</i>									
Brazil Government Bond 4,25% 07/01/2025	USD	5.863.000	5.784.216	1,01	Colombia Government Bond 3,00% 30/01/2030	USD	1.297.000	1.090.696	0,19
Brazil Government Bond 2,88% 06/06/2025	USD	1.124.000	1.083.958	0,19	Colombia Government Bond 3,13% 15/04/2031	USD	3.734.000	3.035.042	0,53
Brazil Government Bond 6,00% 07/04/2026	USD	373.000	382.884	0,07	Colombia Government Bond 3,25% 22/04/2032	USD	2.317.000	1.841.291	0,32
Brazil Government Bond 4,63% 13/01/2028	USD	3.564.000	3.522.551	0,62	Colombia Government Bond 7,50% 02/02/2034	USD	3.870.000	4.076.803	0,71
Brazil Government Bond 4,50% 30/05/2029	USD	3.464.000	3.337.910	0,59	Colombia Government Bond 7,38% 18/09/2037	USD	556.000	575.981	0,10
Brazil Government Bond 3,88% 12/06/2030	USD	1.565.000	1.430.019	0,25	Colombia Government Bond 6,13% 18/01/2041	USD	1.991.000	1.806.210	0,32
Brazil Government Bond 3,75% 12/09/2031	USD	3.407.000	3.032.673	0,53	Colombia Government Bond 5,63% 26/02/2044	USD	202.000	169.301	0,03
Brazil Government Bond 6,00% 20/10/2033	USD	3.797.000	3.790.735	0,67	Colombia Government Bond 5,00% 15/06/2045	USD	5.648.000	4.359.550	0,76
Brazil Government Bond 5,00% 27/01/2045	USD	3.260.000	2.648.750	0,46	Colombia Government Bond 5,20% 15/05/2049	USD	3.819.000	2.978.820	0,52
Brazil Government Bond 5,63% 21/02/2047	USD	3.400.000	2.978.400	0,52	Colombia Government Bond 4,13% 15/05/2051	USD	427.000	283.021	0,05
Brazil Government Bond 4,75% 14/01/2050	USD	5.528.000	4.242.740	0,74	Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053	USD	800.000	918.750	0,16
<i>Brésil total</i>			32.234.836	5,65	Colombia Government Bond 3,88% 15/02/2061	USD	2.273.000	1.411.391	0,25
<i>Iles Caïmans (31 décembre 2022: 0,00%)</i>									
KSA Sukuk Ltd. 5,27% 25/10/2028	USD	1.285.000	1.333.187	0,23	<i>Colombie total</i>			26.447.732	4,63
KSA Sukuk Ltd. 4,30% 19/01/2029	USD	390.000	389.756	0,07	<i>Costa Rica (31 décembre 2022: 1,14%)</i>				
RAK Capital 3,09% 31/03/2025	USD	269.000	260.426	0,05	Costa Rica Government Bond 6,13% 19/02/2031	USD	1.811.000	1.851.182	0,33
Sharjah Sukuk Program Ltd. 4,23% 14/03/2028	USD	451.000	431.692	0,08	Costa Rica Government Bond 6,55% 03/04/2034	USD	1.533.000	1.587.422	0,28
Sharjah Sukuk Program Ltd. 3,23% 23/10/2029	USD	984.000	880.987	0,15	Costa Rica Government Bond 7,00% 04/04/2044	USD	645.000	672.412	0,12
<i>Iles Caïmans total</i>			3.296.048	0,58	Costa Rica Government Bond 7,16% 12/03/2045	USD	2.446.000	2.588.773	0,45
<i>Chili (31 décembre 2022: 1,44%)</i>									
Chile Government Bond 3,24% 06/02/2028	USD	886.000	842.254	0,15	Costa Rica Government Bond 7,30% 13/11/2054	USD	1.116.000	1.209.632	0,21
Chile Government Bond 2,45% 31/01/2031	USD	730.000	634.187	0,11	<i>Costa Rica total</i>			7.909.421	1,39
Chile Government Bond 2,55% 27/01/2032	USD	500.000	428.900	0,07	<i>République dominicaine (31 décembre 2022: 6,33%)</i>				
Chile Government Bond 2,55% 27/07/2033	USD	3.326.000	2.747.068	0,48	Dominican Republic Government Bond 5,50% 27/01/2025	USD	2.347.000	2.331.721	0,41
					Dominican Republic Government Bond 6,88% 29/01/2026	USD	1.021.000	1.038.051	0,18
					Dominican Republic Government Bond 5,95% 25/01/2027	USD	647.000	648.346	0,11
					Dominican Republic Government Bond 6,00% 19/07/2028	USD	3.467.000	3.467.000	0,61
					Dominican Republic Government Bond 5,50% 22/02/2029	USD	17.000	16.616	0,00
					Dominican Republic Government Bond 4,50% 30/01/2030	USD	4.076.000	3.744.825	0,66

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Dominican Republic Government Bond 4,88% 23/09/2032	USD	4.086.000	3.714.746	0,65	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,70% 06/06/2032	USD	1.553.000	1.555.427	0,27
Dominican Republic Government Bond 6,00% 22/02/2033	USD	260.000	255.455	0,05	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5,60% 15/11/2033	USD	461.000	490.439	0,09
Dominican Republic Government Bond 7,45% 30/04/2044	USD	1.734.000	1.835.439	0,32	<i>Indonésie total</i>			20.635.343	3,62
Dominican Republic Government Bond 6,85% 27/01/2045	USD	1.797.000	1.787.116	0,31	<i>Iraq (31 décembre 2022: 0,61%)</i>				
Dominican Republic Government Bond 6,50% 15/02/2048	USD	1.458.000	1.388.016	0,24	Iraq Government Bond 5,80% 15/01/2028	USD	2.005.875	1.871.732	0,33
Dominican Republic Government Bond 6,40% 05/06/2049	USD	1.461.000	1.373.340	0,24	<i>Iraq total</i>			1.871.732	0,33
Dominican Republic Government Bond 5,88% 30/01/2060	USD	4.744.000	4.098.816	0,72	<i>Côte d'Ivoire (31 décembre 2022: 0,39%)</i>				
<i>République dominicaine total</i>			25.699.487	4,50	Ivory Coast Government Bond 6,13% 15/06/2033	USD	1.651.000	1.515.824	0,27
<i>Guatemala (31 décembre 2022: 0,47%)</i>					<i>Côte d'Ivoire total</i>			1.515.824	0,27
Guatemala Government Bond 6,60% 13/06/2036	USD	400.000	411.000	0,07	<i>Jamaïque (31 décembre 2022: 1,80%)</i>				
Guatemala Government Bond 6,13% 01/06/2050	USD	2.858.000	2.703.668	0,48	Jamaica Government Bond 6,75% 28/04/2028	USD	1.428.000	1.515.208	0,27
<i>Guatemala total</i>			3.114.668	0,55	Jamaica Government Bond 8,00% 15/03/2039	USD	1.229.000	1.530.105	0,27
<i>Hongrie (31 décembre 2022: 1,16%)</i>					Jamaica Government Bond 7,88% 28/07/2045	USD	3.099.000	3.785.428	0,66
Hungary Government Bond 5,25% 16/06/2029	USD	1.446.000	1.453.996	0,25	<i>Jamaïque total</i>			6.830.741	1,20
Hungary Government Bond 2,13% 22/09/2031	USD	4.152.000	3.346.803	0,59	<i>Jordanie (31 décembre 2022: 1,33%)</i>				
Hungary Government Bond 5,50% 16/06/2034	USD	1.140.000	1.154.934	0,20	Jordan Government Bond 6,13% 29/01/2026	USD	2.844.000	2.830.669	0,50
Hungary Government Bond 7,63% 29/03/2041	USD	2.726.000	3.259.342	0,57	Jordan Government Bond 7,50% 13/01/2029	USD	1.857.000	1.877.891	0,33
Hungary Government Bond 6,75% 25/09/2052	USD	425.000	475.673	0,08	Jordan Government Bond 5,85% 07/07/2030	USD	1.440.000	1.335.150	0,23
Magyar Export-Import Bank Zrt 6,13% 04/12/2027	USD	1.161.000	1.181.143	0,21	Jordan Government Bond 7,38% 10/10/2047	USD	1.551.000	1.374.186	0,24
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6,50% 29/06/2028	USD	600.000	616.422	0,11	<i>Jordanie total</i>			7.417.896	1,30
<i>Hongrie total</i>			11.488.313	2,01	<i>Kazakhstan (31 décembre 2022: 0,73%)</i>				
<i>Indonésie (31 décembre 2022: 2,15%)</i>					Kazakhstan Government Bond 5,13% 21/07/2025	USD	1.613.000	1.631.146	0,28
Indonesia Government Bond 5,88% 15/01/2024	USD	300.000	299.598	0,05	Kazakhstan Government Bond 4,88% 14/10/2044	USD	1.073.000	1.033.098	0,18
Indonesia Government Bond 4,13% 15/01/2025	USD	516.000	510.034	0,09	Kazakhstan Government Bond 6,50% 21/07/2045	USD	981.000	1.117.899	0,20
Indonesia Government Bond 3,85% 18/07/2027	USD	860.000	838.231	0,15	<i>Kazakhstan total</i>			3.782.143	0,66
Indonesia Government Bond 3,50% 11/01/2028	USD	1.741.000	1.665.375	0,29	<i>Koweït (31 décembre 2022: 0,51%)</i>				
Indonesia Government Bond 4,55% 11/01/2028	USD	551.000	549.278	0,10	Kuwait Government Bond 3,50% 20/03/2027	USD	2.776.000	2.711.180	0,47
Indonesia Government Bond 4,10% 24/04/2028	USD	503.000	492.626	0,09	<i>Koweït total</i>			2.711.180	0,47
Indonesia Government Bond 2,85% 14/02/2030	USD	1.668.000	1.505.370	0,26	<i>Malaisie (31 décembre 2022: 0,00%)</i>				
Indonesia Government Bond 3,85% 15/10/2030	USD	289.000	275.092	0,05	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd. 3,04% 22/04/2025	USD	724.000	708.601	0,12
Indonesia Government Bond 1,85% 12/03/2031	USD	280.000	232.781	0,04	<i>Malaisie total</i>			708.601	0,12
Indonesia Government Bond 2,15% 28/07/2031	USD	800.000	673.250	0,12	<i>Mexique (31 décembre 2022: 2,00%)</i>				
Indonesia Government Bond 6,63% 17/02/2037	USD	256.000	299.360	0,05	Mexico Government Bond 4,13% 21/01/2026	USD	225.000	222.891	0,04
Indonesia Government Bond 7,75% 17/01/2038	USD	495.000	634.373	0,11	Mexico Government Bond 4,15% 28/03/2027	USD	986.000	974.908	0,17
Indonesia Government Bond 5,25% 17/01/2042	USD	802.000	834.381	0,15	Mexico Government Bond 3,75% 11/01/2028	USD	2.953.000	2.845.031	0,50
Indonesia Government Bond 4,63% 15/04/2043	USD	1.530.000	1.495.575	0,26	Mexico Government Bond 4,50% 22/04/2029	USD	1.170.000	1.150.988	0,20
Indonesia Government Bond 6,75% 15/01/2044	USD	953.000	1.167.127	0,20	Mexico Government Bond 3,25% 16/04/2030	USD	700.000	632.625	0,11
Indonesia Government Bond 5,95% 08/01/2046	USD	900.000	1.010.250	0,18	Mexico Government Bond 2,66% 24/05/2031	USD	1.954.000	1.648.077	0,29
Indonesia Government Bond 4,35% 11/01/2048	USD	1.489.000	1.375.929	0,24	Mexico Government Bond 8,30% 15/08/2031	USD	140.000	168.262	0,03
Indonesia Government Bond 4,20% 15/10/2050	USD	1.001.000	898.085	0,16	Mexico Government Bond 4,75% 27/04/2032	USD	900.000	865.125	0,15
Indonesia Government Bond 4,45% 15/04/2070	USD	640.000	575.000	0,10	Mexico Government Bond 3,50% 12/02/2034	USD	2.465.000	2.085.236	0,37
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,35% 10/09/2024	USD	504.000	501.637	0,09	Mexico Government Bond 6,75% 27/09/2034	USD	2.000.000	2.157.500	0,38
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,33% 28/05/2025	USD	810.000	804.431	0,14	Mexico Government Bond 6,05% 11/01/2040	USD	2.376.000	2.396.047	0,42
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 1,50% 09/06/2026	USD	400.000	369.250	0,07	Mexico Government Bond 5,55% 21/01/2045	USD	3.626.000	3.452.632	0,60
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,40% 06/06/2027	USD	234.000	232.538	0,04	Mexico Government Bond 4,60% 23/01/2046	USD	2.175.000	1.811.367	0,32
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,45% 20/02/2029	USD	600.000	597.187	0,10	Mexico Government Bond 4,35% 15/01/2047	USD	206.000	165.508	0,03
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2,55% 09/06/2031	USD	868.000	752.719	0,13	Mexico Government Bond 4,40% 12/02/2052	USD	605.000	478.517	0,08

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Mexico Government Bond 6,34% 04/05/2053	USD	800.000	814.500	0,14	Panama Government Bond 3,87% 23/07/2060	USD	3.159.000	1.886.515	0,33
Mexico Government Bond 3,77% 24/05/2061	USD	1.150.000	777.328	0,14	Panama Government Bond 4,50% 19/01/2063	USD	891.000	582.213	0,10
Mexico Government Bond 3,75% 19/04/2071	USD	1.863.000	1.238.895	0,22	<i>Panama total</i>			11.747.447	2,06
Mexico Government Bond 5,75% 12/10/2110	USD	1.562.000	1.393.597	0,24	<i>Paraguay (31 décembre 2022: 1,03%)</i> Paraguay Government Bond 4,95% 28/04/2031	USD	2.060.000	2.010.560	0,35
<i>Mexique total</i>			25.279.034	4,43	Paraguay Government Bond 6,10% 11/08/2044	USD	946.000	929.918	0,17
<i>Maroc (31 décembre 2022: 0,64%)</i> Morocco Government Bond 5,95% 08/03/2028	USD	2.230.000	2.284.356	0,40	Paraguay Government Bond 5,40% 30/03/2050	USD	1.934.000	1.724.161	0,30
Morocco Government Bond 3,00% 15/12/2032	USD	2.580.000	2.119.632	0,37	<i>Paraguay total</i>			4.664.639	0,82
Morocco Government Bond 6,50% 08/09/2033	USD	1.151.000	1.213.226	0,21	<i>Pérou (31 décembre 2022: 1,79%)</i> Peru Government Bond 4,13% 25/08/2027	USD	1.131.000	1.106.613	0,19
Morocco Government Bond 4,00% 15/12/2050	USD	1.423.000	1.021.447	0,18	Peru Government Bond 1,86% 01/12/2032	USD	2.753.000	2.150.781	0,38
<i>Maroc total</i>			6.638.661	1,16	Peru Government Bond 8,75% 21/11/2033	USD	1.397.000	1.752.362	0,31
<i>Nigeria (31 décembre 2022: 0,00%)</i> Nigeria Government Bond 7,63% 21/11/2025	USD	1.060.000	1.045.160	0,18	Peru Government Bond 3,00% 15/01/2034	USD	2.404.000	2.023.868	0,35
Nigeria Government Bond 6,50% 28/11/2027	USD	2.335.000	2.129.228	0,37	Peru Government Bond 6,55% 14/03/2037	USD	125.000	138.906	0,02
Nigeria Government Bond 6,13% 28/09/2028	USD	3.089.000	2.733.765	0,48	Peru Government Bond 3,30% 11/03/2041	USD	1.395.000	1.081.997	0,19
Nigeria Government Bond 8,38% 24/03/2029	USD	937.000	897.470	0,16	Peru Government Bond 5,63% 18/11/2050	USD	943.000	982.488	0,17
Nigeria Government Bond 7,14% 23/02/2030	USD	3.037.000	2.730.453	0,48	Peru Government Bond 2,78% 01/12/2060	USD	2.434.000	1.514.404	0,27
Nigeria Government Bond 8,75% 21/01/2031	USD	300.000	285.469	0,05	Peru Government Bond 3,60% 15/01/2072	USD	740.000	520.960	0,09
Nigeria Government Bond 7,88% 16/02/2032	USD	1.500.000	1.344.844	0,24	Peru Government Bond 3,23% 28/07/2121	USD	2.165.000	1.345.683	0,24
Nigeria Government Bond 7,38% 28/09/2033	USD	1.500.000	1.276.406	0,22	<i>Pérou total</i>			12.618.062	2,21
Nigeria Government Bond 7,63% 28/11/2047	USD	1.547.000	1.223.383	0,21	<i>Philippines (31 décembre 2022: 2,25%)</i> Philippines Government Bond 10,63% 16/03/2025	USD	278.000	295.753	0,05
Nigeria Government Bond 8,25% 28/09/2051	USD	4.523.000	3.706.033	0,65	Philippines Government Bond 5,50% 30/03/2026	USD	806.000	818.090	0,14
<i>Nigeria total</i>			17.372.211	3,04	Philippines Government Bond 3,00% 01/02/2028	USD	896.000	843.640	0,15
<i>Oman (31 décembre 2022: 7,12%)</i> Oman Government Bond 4,75% 15/06/2026	USD	4.559.000	4.499.163	0,79	Philippines Government Bond 3,75% 14/01/2029	USD	747.000	718.521	0,13
Oman Government Bond 6,75% 28/10/2027	USD	2.988.000	3.151.406	0,55	Philippines Government Bond 9,50% 02/02/2030	USD	662.000	830.810	0,15
Oman Government Bond 5,63% 17/01/2028	USD	5.539.000	5.635.933	0,99	Philippines Government Bond 2,46% 05/05/2030	USD	293.000	259.305	0,05
Oman Government Bond 6,00% 01/08/2029	USD	1.209.000	1.251.315	0,22	Philippines Government Bond 7,75% 14/01/2031	USD	2.651.000	3.141.435	0,55
Oman Government Bond 7,38% 28/10/2032	USD	2.176.000	2.466.360	0,43	Philippines Government Bond 1,65% 10/06/2031	USD	758.000	621.323	0,11
Oman Government Bond 6,50% 08/03/2047	USD	3.136.000	3.194.800	0,56	Philippines Government Bond 6,38% 15/01/2032	USD	639.000	711.087	0,12
Oman Government Bond 6,75% 17/01/2048	USD	4.164.000	4.347.476	0,76	Philippines Government Bond 5,00% 17/07/2033	USD	246.000	252.457	0,04
Oman Government Bond 7,00% 25/01/2051	USD	774.000	833.501	0,15	Philippines Government Bond 6,38% 23/10/2034	USD	1.227.000	1.384.593	0,24
Oman Sovereign Sukuk Co. 4,40% 01/06/2024	USD	70.000	69.453	0,01	Philippines Government Bond 5,00% 13/01/2037	USD	1.347.000	1.375.203	0,24
Oman Sovereign Sukuk Co. 5,93% 31/10/2025	USD	1.607.000	1.622.568	0,28	Philippines Government Bond 3,95% 20/01/2040	USD	1.856.000	1.673.880	0,29
Oman Sovereign Sukuk Co. 4,88% 15/06/2030	USD	2.762.000	2.730.065	0,48	Philippines Government Bond 3,70% 01/03/2041	USD	1.243.000	1.065.096	0,19
<i>Oman total</i>			29.802.040	5,22	Philippines Government Bond 3,70% 02/02/2042	USD	255.000	217.945	0,04
<i>Panama (31 décembre 2022: 1,66%)</i> Panama Government Bond 3,88% 17/03/2028	USD	1.018.000	938.469	0,17	Philippines Government Bond 2,65% 10/12/2045	USD	1.594.000	1.126.759	0,20
Panama Government Bond 3,16% 23/01/2030	USD	1.480.000	1.259.387	0,22	Philippines Government Bond 3,20% 06/07/2046	USD	963.000	739.403	0,13
Panama Government Bond 2,25% 29/09/2032	USD	1.668.000	1.217.119	0,21	Philippines Government Bond 4,20% 29/03/2047	USD	524.000	464.395	0,08
Panama Government Bond 3,30% 19/01/2033	USD	696.000	550.275	0,10	Philippines Government Bond 5,50% 17/01/2048	USD	400.000	420.250	0,07
Panama Government Bond 6,40% 14/02/2035	USD	398.000	388.050	0,07	<i>Philippines total</i>			16.959.945	2,97
Panama Government Bond 6,70% 26/01/2036	USD	1.515.000	1.500.797	0,26	<i>Pologne (31 décembre 2022: 0,47%)</i> Bank Gospodarstwa Krajowego 5,38% 22/05/2033	USD	1.586.000	1.606.063	0,28
Panama Government Bond 4,50% 16/04/2050	USD	1.190.000	824.075	0,14	Poland Government Bond 3,25% 06/04/2026	USD	954.000	923.329	0,16
Panama Government Bond 4,30% 29/04/2053	USD	764.000	510.209	0,09	Poland Government Bond 5,50% 16/11/2027	USD	1.800.000	1.867.068	0,33
Panama Government Bond 4,50% 01/04/2056	USD	3.117.000	2.090.338	0,37	Poland Government Bond 5,75% 16/11/2032	USD	1.419.000	1.531.342	0,27

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Poland Government Bond 4,88% 04/10/2033	USD	1.338.000	1.352.384	0,24	Saudi Arabia Government Bond 3,75% 21/01/2055	USD	200.000	151.750	0,03
Poland Government Bond 5,50% 04/04/2053	USD	1.898.000	1.974.698	0,34	Saudi Arabia Government Bond 3,45% 02/02/2061	USD	2.617.000	1.835.989	0,32
<i>Pologne total</i>			9.254.884	1,62	<i>Arabie saoudite total</i>			22.157.198	3,88
<i>Qatar (31 décembre 2022: 2,25%)</i>					<i>Sénégal (31 décembre 2022: 0,56%)</i>				
Qatar Government Bond 3,40% 16/04/2025	USD	456.000	446.825	0,08	Senegal Government Bond 6,25% 23/05/2033	USD	1.027.000	914.672	0,16
Qatar Government Bond 3,25% 02/06/2026	USD	1.609.000	1.560.730	0,27	Senegal Government Bond 6,75% 13/03/2048	USD	1.700.000	1.333.969	0,23
Qatar Government Bond 4,50% 23/04/2028	USD	200.000	202.354	0,04	<i>Sénégal total</i>			2.248.641	0,39
Qatar Government Bond 4,00% 14/03/2029	USD	2.665.000	2.641.468	0,46	<i>Serbie (31 décembre 2022: 0,31%)</i>				
Qatar Government Bond 3,75% 16/04/2030	USD	1.082.000	1.055.718	0,18	Serbia Government Bond 2,13% 01/12/2030	USD	2.548.000	2.037.330	0,36
Qatar Government Bond 6,40% 20/01/2040	USD	823.000	954.211	0,17	Serbia Government Bond 6,50% 26/09/2033	USD	798.000	816.266	0,14
Qatar Government Bond 4,63% 02/06/2046	USD	1.421.000	1.355.392	0,24	<i>Serbie total</i>			2.853.596	0,50
Qatar Government Bond, 144A 4,63% 02/06/2046	USD	276.000	263.257	0,05	<i>Afrique du Sud (31 décembre 2022: 5,65%)</i>				
Qatar Government Bond 5,10% 23/04/2048	USD	846.000	855.052	0,15	South Africa Government Bond 5,88% 16/09/2025	USD	6.405.000	6.457.041	1,13
Qatar Government Bond, 144A 5,10% 23/04/2048	USD	915.000	924.791	0,16	South Africa Government Bond 4,88% 14/04/2026	USD	281.000	276.785	0,05
Qatar Government Bond 4,82% 14/03/2049	USD	1.716.000	1.667.249	0,29	South Africa Government Bond 4,85% 27/09/2027	USD	2.333.000	2.285.611	0,40
Qatar Government Bond, 144A 4,82% 14/03/2049	USD	404.000	392.522	0,07	South Africa Government Bond 4,30% 12/10/2028	USD	3.287.000	3.069.236	0,54
Qatar Government Bond 4,40% 16/04/2050	USD	2.996.000	2.764.020	0,48	South Africa Government Bond 4,85% 30/09/2029	USD	870.000	814.538	0,14
<i>Qatar total</i>			15.083.589	2,64	South Africa Government Bond 5,88% 22/06/2030	USD	1.174.000	1.138.413	0,20
<i>Roumanie (31 décembre 2022: 0,89%)</i>					South Africa Government Bond 5,88% 20/04/2032	USD	1.943.000	1.840.410	0,32
Romania Government Bond 3,00% 27/02/2027	USD	2.218.000	2.062.740	0,36	South Africa Government Bond 5,38% 24/07/2044	USD	3.634.000	2.893.572	0,51
Romania Government Bond 6,63% 17/02/2028	USD	726.000	749.617	0,13	South Africa Government Bond 5,00% 12/10/2046	USD	820.000	603.725	0,11
Romania Government Bond 3,00% 14/02/2031	USD	982.000	834.867	0,15	South Africa Government Bond 5,65% 27/09/2047	USD	1.379.000	1.099.752	0,19
Romania Government Bond 3,63% 27/03/2032	USD	2.398.000	2.070.145	0,37	South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	3.470.000	2.767.256	0,48
Romania Government Bond 7,13% 17/01/2033	USD	700.000	755.230	0,13	South Africa Government Bond 7,30% 20/04/2052	USD	2.825.000	2.669.625	0,47
Romania Government Bond 6,13% 22/01/2044	USD	1.118.000	1.099.665	0,19	<i>Afrique du Sud total</i>			25.915.964	4,54
Romania Government Bond 5,13% 15/06/2048	USD	1.542.000	1.319.027	0,23	<i>Trinité-et-Tobago (31 décembre 2022: 0,35%)</i>				
Romania Government Bond 4,00% 14/02/2051	USD	890.000	641.192	0,11	Trinidad and Tobago Government Bond 4,50% 04/08/2026	USD	1.555.000	1.543.823	0,27
Romania Government Bond 7,63% 17/01/2053	USD	566.000	632.403	0,11	<i>Trinité-et-Tobago total</i>			1.543.823	0,27
<i>Roumanie total</i>			10.164.886	1,78	<i>Turquie (31 décembre 2022: 8,22%)</i>				
<i>Arabie saoudite (31 décembre 2022: 2,75%)</i>					Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A/S 9,76% 13/11/2025	USD	1.865.000	1.974.569	0,35
Saudi Arabia Government Bond 4,00% 17/04/2025	USD	898.000	883.127	0,15	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A/S 5,13% 22/06/2026	USD	1.715.000	1.657.119	0,29
Saudi Arabia Government Bond 2,90% 22/10/2025	USD	1.345.000	1.297.505	0,23	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A/S 7,25% 24/02/2027	USD	1.516.000	1.538.740	0,27
Saudi Arabia Government Bond 3,25% 26/10/2026	USD	1.647.000	1.585.238	0,28	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A/S 8,51% 14/01/2029	USD	1.441.000	1.528.181	0,27
Saudi Arabia Government Bond 2,50% 03/02/2027	USD	1.574.000	1.477.592	0,26	Turkiye Government Bond 5,60% 14/11/2024	USD	2.432.000	2.432.000	0,43
Saudi Arabia Government Bond 4,75% 18/01/2028	USD	1.069.000	1.077.686	0,19	Turkiye Government Bond 7,38% 05/02/2025	USD	2.192.000	2.227.620	0,39
Saudi Arabia Government Bond 3,63% 04/03/2028	USD	1.828.000	1.765.734	0,31	Turkiye Government Bond 6,38% 14/10/2025	USD	1.180.000	1.181.475	0,21
Saudi Arabia Government Bond 4,38% 16/04/2029	USD	598.000	595.197	0,10	Turkiye Government Bond 4,25% 14/04/2026	USD	1.439.000	1.374.245	0,24
Saudi Arabia Government Bond 4,50% 17/04/2030	USD	1.000.000	999.687	0,17	Turkiye Government Bond 4,88% 09/10/2026	USD	3.723.000	3.579.292	0,63
Saudi Arabia Government Bond 3,25% 22/10/2030	USD	1.394.000	1.291.053	0,23	Turkiye Government Bond 6,00% 25/03/2027	USD	527.000	519.095	0,09
Saudi Arabia Government Bond 2,75% 03/02/2032	USD	703.000	616.443	0,11	Turkiye Government Bond 8,60% 24/09/2027	USD	503.000	535.695	0,09
Saudi Arabia Government Bond 5,50% 25/10/2032	USD	1.416.000	1.505.828	0,26	Turkiye Government Bond 9,88% 15/01/2028	USD	1.161.000	1.285.808	0,22
Saudi Arabia Government Bond 2,25% 02/02/2033	USD	1.347.000	1.113.380	0,19	Turkiye Government Bond 5,13% 17/02/2028	USD	1.965.000	1.869.206	0,33
Saudi Arabia Government Bond 4,50% 26/10/2046	USD	3.919.000	3.458.517	0,61	Turkiye Government Bond 6,13% 24/10/2028	USD	2.485.000	2.438.406	0,43
Saudi Arabia Government Bond 4,63% 04/10/2047	USD	941.000	841.235	0,15	Turkiye Government Bond 7,63% 26/04/2029	USD	1.678.000	1.734.632	0,30
Saudi Arabia Government Bond 5,00% 17/04/2049	USD	840.000	791.962	0,14	Turkiye Government Bond 11,88% 15/01/2030	USD	306.000	381.735	0,07
Saudi Arabia Government Bond 5,25% 16/01/2050	USD	889.000	869.275	0,15	Turkiye Government Bond 5,25% 13/03/2030	USD	1.031.000	945.942	0,17
					Turkiye Government Bond 5,95% 15/01/2031	USD	1.090.000	1.024.818	0,18

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Turkiye Government Bond 5,88% 26/06/2031	USD	1.143.000	1.065.848	0,19
Turkiye Government Bond 8,00% 14/02/2034	USD	167.000	176.185	0,03
Turkiye Government Bond 6,88% 17/03/2036	USD	2.539.000	2.424.745	0,42
Turkiye Government Bond 7,25% 05/03/2038	USD	1.265.000	1.236.537	0,22
Turkiye Government Bond 6,75% 30/05/2040	USD	1.469.000	1.344.135	0,23
Turkiye Government Bond 6,00% 14/01/2041	USD	2.686.000	2.273.833	0,40
Turkiye Government Bond 4,88% 16/04/2043	USD	1.956.000	1.428.076	0,25
Turkiye Government Bond 5,75% 11/05/2047	USD	2.652.000	2.068.560	0,36
Turkiye Government Bond 9,38% 14/03/2029	USD	711.000	784.766	0,14
Turkiye Government Bond 9,38% 19/01/2033	USD	2.501.000	2.819.878	0,49
Turkiye Government Bond 6,50% 20/09/2033	USD	364.000	347.620	0,06
Turkiye Government Bond 6,63% 17/02/2045	USD	529.000	463.536	0,08
<i>Turquie total</i>			44.662.297	7,83
<i>Émirats arabes unis (31 décembre 2022: 2,08%)</i>				
Abu Dhabi Government Bond 2,50% 16/04/2025	USD	1.147.000	1.109.298	0,20
Abu Dhabi Government Bond 3,13% 03/05/2026	USD	2.028.000	1.964.341	0,34
Abu Dhabi Government Bond 3,13% 11/10/2027	USD	1.244.000	1.192.486	0,21
Abu Dhabi Government Bond 1,63% 02/06/2028	USD	1.360.000	1.216.126	0,21
Abu Dhabi Government Bond 2,50% 30/09/2029	USD	370.000	338.117	0,06
Abu Dhabi Government Bond 1,70% 02/03/2031	USD	1.043.000	882.034	0,16
Abu Dhabi Government Bond 1,88% 15/09/2031	USD	700.000	592.277	0,10
Abu Dhabi Government Bond 4,13% 11/10/2047	USD	750.000	653.970	0,12
Abu Dhabi Government Bond 3,13% 30/09/2049	USD	629.000	460.969	0,08
Abu Dhabi Government Bond, 144A 3,13% 30/09/2049	USD	328.000	240.378	0,04
Abu Dhabi Government Bond 2,70% 02/09/2070	USD	2.298.000	1.451.715	0,25
Emirate of Dubai Government Bonds 3,90% 09/09/2050	USD	802.000	600.247	0,11
Finance Department of Sharjah 4,00% 28/07/2050	USD	421.000	279.965	0,05
United Arab Emirates Government Bond 2,00% 19/10/2031	USD	878.000	746.054	0,13
United Arab Emirates Government Bond 4,05% 07/07/2032	USD	1.243.000	1.222.938	0,21
United Arab Emirates Government Bond 4,92% 25/09/2033	USD	631.000	663.743	0,12
United Arab Emirates Government Bond 3,25% 19/10/2061	USD	822.000	592.933	0,10
<i>Émirats arabes unis total</i>			14.207.591	2,49
<i>Uruguay (31 décembre 2022: 1,35%)</i>				
Uruguay Government Bond 4,38% 27/10/2027	USD	417.000	418.955	0,07
Uruguay Government Bond 4,38% 23/01/2031	USD	2.111.000	2.090.550	0,37
Uruguay Government Bond 5,75% 28/10/2034	USD	1.430.000	1.547.975	0,27
Uruguay Government Bond 7,63% 21/03/2036	USD	832.000	1.033.760	0,18
Uruguay Government Bond 5,10% 18/06/2050	USD	2.422.028	2.427.326	0,43
Uruguay Government Bond 4,98% 20/04/2055	USD	2.387.000	2.328.518	0,41
<i>Uruguay total</i>			9.847.084	1,73
Total des investissements dans les emprunts d'État			485.527.683	85,07
Total des Obligations			557.054.908	97,60

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
GBP	151.916	USD	192.416	03/01/2024	Citibank NA	1.247	-
Classe CHF Hedged (acc)*							
CHF	457	USD	522	03/01/2024	Barclays	21	-
CHF	47.854	USD	54.323	03/01/2024	BNP Paribas	2.535	-
CHF	41.150	USD	47.169	03/01/2024	Goldman Sachs	1.724	-
CHF	4.108.188	USD	4.707.211	03/01/2024	Morgan Stanley	173.901	0,03
CHF	94.353	USD	109.055	03/01/2024	Morgan Stanley	3.049	-
CHF	43.168	USD	49.523	03/01/2024	Morgan Stanley	1.767	-
USD	4.370.324	CHF	3.667.182	03/01/2024	Morgan Stanley	13.189	-
Classe EUR Hedged (acc)*							
EUR	8.606.660	USD	9.401.442	02/01/2024	Barclays	105.906	0,02
EUR	8.682.354	USD	9.523.930	02/01/2024	Barclays	67.033	0,01
EUR	601	USD	648	02/01/2024	Barclays	16	-
EUR	1.000.172	USD	1.083.144	02/01/2024	BNP Paribas	21.697	0,01
EUR	1.411.585	USD	1.542.288	02/01/2024	BNP Paribas	17.020	-
EUR	419.264	USD	452.454	02/01/2024	BNP Paribas	10.686	-
EUR	375.889	USD	413.218	02/01/2024	BNP Paribas	2.008	-
EUR	349.093	USD	383.727	02/01/2024	BNP Paribas	1.899	-
EUR	4.171	USD	4.555	02/01/2024	BNP Paribas	53	-
EUR	354.280	USD	381.048	02/01/2024	Citibank NA	10.307	-
EUR	342.590	USD	376.587	02/01/2024	Citibank NA	1.855	-
EUR	3.971.045	USD	4.340.114	02/01/2024	HSBC	46.502	0,01
EUR	6.055	USD	6.623	02/01/2024	HSBC	66	-
EUR	16.140	USD	17.642	02/01/2024	Morgan Stanley	187	-
EUR	860	USD	944	02/01/2024	Morgan Stanley	7	-
EUR	3.499.713	USD	3.781.534	02/01/2024	RBC	84.424	0,02
EUR	323.592.821	USD	356.218.840	02/01/2024	State Street	1.238.013	0,22
EUR	3.715.198	USD	4.056.487	02/01/2024	State Street	47.507	0,01
EUR	1.672	USD	1.812	02/01/2024	State Street	35	-
EUR	3.178	USD	3.485	02/01/2024	State Street	25	-
EUR	1.372	USD	1.497	02/01/2024	State Street	18	-
USD	379.300.987	EUR	340.730.315	02/01/2024	BNP Paribas	2.913.198	0,51
Classe XXX**							
GBP	1.441.980	USD	1.818.937	02/01/2024	BNP Paribas	19.299	-
GBP	2.386	USD	3.012	02/01/2024	BNP Paribas	29	-
GBP	26.267.689	USD	33.373.248	02/01/2024	Citibank NA	112.792	0,02
GBP	269.735	USD	342.483	02/01/2024	Citibank NA	1.375	-
GBP	330.258	USD	415.335	02/01/2024	Morgan Stanley	5.678	-
GBP	328.217	USD	415.919	02/01/2024	Morgan Stanley	2.491	-
USD	35.632.767	GBP	27.853.549	02/01/2024	BNP Paribas	125.073	0,02
Classe XXX**							
MXN	353.595	USD	20.393	02/01/2024	Barclays	487	-
MXN	611.050	USD	34.909	02/01/2024	BNP Paribas	1.174	-
MXN	1.892.834	USD	109.867	02/01/2024	Citibank NA	1.907	-
MXN	31.187.643	USD	1.802.285	02/01/2024	Goldman Sachs	39.378	0,01
MXN	906.101	USD	52.508	02/01/2024	Morgan Stanley	998	-
MXN	369.742	USD	21.251	02/01/2024	State Street	582	-
MXN	548.127	USD	32.191	02/02/2024	State Street	1	-
USD	2.085.643	MXN	35.318.086	02/01/2024	Standard Chartered	73	-
Gain total non réalisé sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: 2,14%)						5.077.232	0,89

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Classe CHF Hedged (acc)*							
CHF	3.667.182	USD	4.383.852	02/02/2024	Morgan Stanley	(12.220)	-
USD	377.942	CHF	329.398	03/01/2024	Citibank NA	(13.431)	-
USD	382.720	CHF	335.708	03/01/2024	Citibank NA	(16.149)	-
USD	3.308	CHF	2.883	03/01/2024	RBC	(118)	-
Classe EUR Hedged (acc)*							
EUR	340.730.315	USD	379.764.380	02/02/2024	BNP Paribas	(2.891.587)	(0,51)
EUR	3.509.888	USD	3.905.723	02/02/2024	State Street	(23.529)	(0,01)
USD	1.814.401	EUR	1.660.688	02/01/2024	BNP Paribas	(20.078)	-
USD	8.370.168	EUR	7.607.556	02/01/2024	BNP Paribas	(33.520)	(0,01)
USD	2.845.405	EUR	2.591.715	02/01/2024	Citibank NA	(17.533)	-
USD	3.968.486	EUR	3.621.377	02/01/2024	Citibank NA	(31.869)	(0,01)
USD	1.272	EUR	1.166	02/01/2024	HSBC	(16)	-
USD	3.224	EUR	2.952	02/01/2024	HSBC	(37)	-
USD	151.800	EUR	138.438	02/01/2024	HSBC	(1.125)	-
USD	6.494	EUR	5.928	02/02/2024	Morgan Stanley	(63)	-
USD	545	EUR	505	02/01/2024	State Street	(12)	-
Classe XXX**							
GBP	27.853.549	USD	35.638.530	02/02/2024	BNP Paribas	(124.452)	(0,02)
GBP	452.758	USD	579.038	02/01/2024	Citibank NA	(1.863)	-
GBP	281.924	USD	360.019	02/02/2024	Citibank NA	(558)	-
USD	1.570.241	GBP	1.239.472	02/01/2024	Citibank NA	(9.837)	-
USD	3.703	GBP	2.934	02/02/2024	State Street	(38)	-
Classe XXX**							
MXN	35.318.086	USD	2.075.177	02/02/2024	Standard Chartered	(925)	-
USD	167	MXN	2.878	02/01/2024	RBC	(3)	-
Perte totale non réalisée sur les contrats de change à terme (31 décembre 2022: (0,26)%)						(3.198.963)	(0,56)

*Contrats conclus pour les besoins de couvrir le risque de change des classes d'Actions.

^Classe d'Actions non autorisée à l'offre en Suisse.

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	562.132.140	98,49
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(3.198.963)	(0,56)
Liquidités et sûretés en espèces	3.783.067	0,66
Équivalents de trésorerie		
	Devise	Quantité/ Valeur nominale
Organismes de placement collectif (31 décembre 2022: 0,20%)		
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (2)	USD	2.870.161
Trésorerie et équivalents de trésorerie		
		2.870.161
Autres actifs et passifs		5.157.171
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables		570.743.576
		100,00

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	92,71
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	3,68
Organismes de placement collectif	0,50
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,88
Autres actifs	2,23
Total de l'Actif	100,00

(1) Le pourcentage de la valeur liquidative de l'exercice précédent passe à 0,00 %.

(2) Une partie liée au Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Obligations					Societe Generale SA 3,88% 28/03/2024 USD 1.188.000 1.182.294 0,50				
Titre garanti par des actifs (31 décembre 2022: 8,46%)					Societe Generale SA 2,63% 22/01/2025 USD 1.400.000 1.356.661 0,57				
<i>Iles Caïmans (31 décembre 2022: 8,46%)</i>					<i>France total</i>				
					10.535.118 4,42				
<i>CBAM 2017-1 Ltd. 'A1', FRN 6,93%</i>					<i>Irlande (31 décembre 2022: 0,65%)</i>				
20/07/2030	USD	1.264.595	1.264.696	0,53	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap				
CIFC Funding 2017-V Ltd. 'A1', FRN 6,84%	USD	222.276	222.291	0,09	Global Aviation Trust 1,65% 29/10/2024 USD 1.100.000 1.061.496 0,44				
16/11/2030					<i>Irlande total</i>				
Dryden 30 Senior Loan Fund 'AR', FRN 6,46%	USD	2.173.657	2.169.914	0,91	1.061.496 0,44				
15/07/2031					<i>Japon (31 décembre 2022: 4,47%)</i>				
Galaxy Xviii CLO Ltd. 'A1', FRN 6,76%	USD	1.265.076	1.265.024	0,53	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 0,96% 11/10/2025 USD 854.000 823.267 0,35				
15/07/2031	USD	962.686	961.749	0,40	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5,72% 20/02/2026 USD 540.000 542.379 0,23				
LCM XIV LP 'AR', FRN 6,72% 20/07/2031	USD	848.094	848.074	0,36	Sumitomo Corp. 2,60% 09/07/2024 USD 1.000.000 984.040 0,41				
Marble Point CLO XI Ltd. 'A', FRN 6,84%	USD	2.771.149	2.771.492	1,16	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 6,03% 06/06/2024 USD 726.000 727.375 0,31				
18/12/2030					Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,70% 16/07/2024 USD 1.603.000 1.579.349 0,66				
OCF CLO 2016-11 Ltd. 'A1AR', FRN 6,91%	USD	1.000.000	1.000.204	0,42	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,46% 13/01/2026 USD 216.000 218.213 0,09				
26/10/2030					Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0,85% 25/03/2024 USD 1.981.000 1.960.738 0,82				
Sound Point CLO XXI Ltd. 'A1A', FRN 6,82%	USD	1.610.000	1.607.683	0,68	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 5,86% 16/09/2024 USD 572.000 571.528 0,24				
26/10/2031					Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 5,65% 09/03/2026 USD 200.000 202.693 0,08				
Symphony CLO XVI Ltd. 'AR', FRN 6,81%	USD	1.166.776	1.166.858	0,49	<i>Japon total</i>				
15/10/2031					7.609.582 3,19				
THL Credit Wind River 2014-2 CLO Ltd. 'AR', FRN 6,80% 15/01/2031	USD				<i>Multinational (31 décembre 2022: 0,00%)</i>				
<i>Iles Caïmans total</i>		13.277.985	5,57		NXP BV / NXP Funding LLC 4,88% 01/03/2024 USD 518.000 516.997 0,22				
					<i>Multinational total</i>				
Total des investissements dans des titres adossés à des actifs		13.277.985	5,57		516.997 0,22				
					<i>Pays-Bas (31 décembre 2022: 0,75%)</i>				
Titre de dette d'entreprise (31 décembre 2022: 85,61%)					Cooperatieve Rabobank UA 5,41% 20/02/2024 USD 1.275.000 1.275.180 0,53				
<i>Australie (31 décembre 2022: 4,71%)</i>					EDP Finance BV 3,63% 15/07/2024 USD 400.000 395.189 0,17				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0,00% 07/06/2024	USD	1.300.000	1.269.506	0,53	<i>Pays-Bas total</i>				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4,83% 03/02/2025	USD	320.000	319.855	0,14	1.670.369 0,70				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 5,38% 03/07/2025	USD	688.000	694.279	0,29	<i>Nouvelle-Zélande (31 décembre 2022: 0,51%)</i>				
National Australia Bank Ltd., FRN 5,92%	USD	2.215.000	2.218.769	0,93	ASB Bank Ltd. 3,13% 23/05/2024 USD 677.000 671.252 0,28				
16/10/2024					<i>Nouvelle-Zélande total</i>				
<i>Australie total</i>		4.502.409	1,89		671.252 0,28				
					<i>Corée du Sud (31 décembre 2022: 3,02%)</i>				
<i>Canada (31 décembre 2022: 9,51%)</i>					Kookmin Bank, FRN 6,13% 22/01/2024 USD 574.000 574.234 0,24				
Bank of Montreal, FRN 5,87% 05/11/2024	USD	2.400.000	2.402.696	1,01	Kookmin Bank, FRN 6,13% 26/01/2024 USD 366.000 366.171 0,15				
Bank of Montreal 5,30% 05/06/2026	USD	800.000	808.224	0,34	<i>Corée du Sud total</i>				
Bank of Nova Scotia (The), FRN 6,04%	USD	1.893.000	1.895.605	0,79	940.405 0,39				
31/05/2024					<i>Espagne (31 décembre 2022: 0,62%)</i>				
Bank of Nova Scotia (The), FRN 5,83%	USD	1.403.000	1.399.364	0,59	Banco Santander SA 2,71% 27/06/2024 USD 123.000 121.347 0,05				
12/06/2025					Banco Santander SA, FRN 5,74% 30/06/2024 USD 1.000.000 999.846 0,42				
Bank of Nova Scotia (The) 4,75%	USD	709.000	707.613	0,30	<i>Espagne total</i>				
02/02/2026					1.121.193 0,47				
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 0,75% 17/03/2024	USD	697.000	689.860	0,29	<i>Suède (31 décembre 2022: 0,00%)</i>				
Element Fleet Management Corp. 1,60%	USD	100.000	98.725	0,04	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0,00% 01/04/2024 USD 2.003.000 1.974.755 0,83				
06/04/2024					Svenska Handelsbanken AB 0,00% 22/08/2024 USD 2.440.000 2.357.960 0,99				
Element Fleet Management Corp. 6,27%	USD	545.000	555.322	0,23	<i>Suède total</i>				
26/06/2026					4.332.715 1,82				
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 0,70% 21/05/2024	USD	642.000	629.818	0,26	<i>Suisse (31 décembre 2022: 1,99%)</i>				
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, FRN 5,83% 21/05/2024	USD	447.000	446.828	0,19	UBS AG, FRN 5,75% 09/02/2024 USD 753.000 752.998 0,32				
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, FRN 5,28% 23/01/2026	USD	2.043.000	2.035.138	0,85	UBS AG, FRN 5,84% 09/08/2024 USD 442.000 442.736 0,19				
National Bank of Canada 0,00%	USD	2.170.000	2.150.837	0,90	UBS Group AG 3,75% 26/03/2025 USD 400.000 391.929 0,16				
26/02/2024					UBS Group AG, FRN 4,49% 05/08/2025 USD 1.141.000 1.132.492 0,47				
National Bank of Canada 0,00%	USD	1.172.000	1.158.432	0,49	<i>Suisse total</i>				
15/03/2024					2.720.155 1,14				
Royal Bank of Canada, FRN 5,82%	USD	2.000.000	1.994.644	0,84	<i>Royaume-Uni (31 décembre 2022: 4,46%)</i>				
21/01/2025					Barclays Bank plc 6,00% 08/08/2024 USD 2.500.000 2.506.888 1,05				
<i>Canada total</i>		17.528.064	7,35		Coca-Cola Europacific Partners plc 0,80% 03/05/2024 USD 755.000 740.678 0,31				
					HSBC Holdings plc, FRN 0,98% 24/05/2025 USD 619.000 606.422 0,26				
<i>Iles Caïmans (31 décembre 2022: 0,08%)</i>					Lloyds Bank Corporate Markets plc, FRN 6,05% 15/08/2024 USD 270.000 270.636 0,11				
Mizuho Markets Cayman LP 5,83%	USD	1.500.000	1.500.000	0,63	NatWest Markets plc 0,80% 12/08/2024 USD 349.000 338.705 0,14				
17/01/2024					Standard Chartered Bank 0,00% 13/08/2024 USD 724.000 700.240 0,29				
<i>Iles Caïmans total</i>		1.500.000	0,63		Standard Chartered plc, FRN 7,18% 30/03/2026 USD 200.000 200.934 0,09				
					<i>Royaume-Uni total</i>				
<i>France (31 décembre 2022: 3,87%)</i>					5.364.503 2,25				
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,65% 27/02/2024	USD	955.000	947.652	0,40					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4,94% 26/01/2026	USD	928.000	924.991	0,39					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 5,90% 13/07/2026	USD	1.073.000	1.095.859	0,46					
BNP Paribas SA 3,80% 10/01/2024	USD	627.000	626.724	0,26					
BNP Paribas SA 5,95% 03/10/2024	USD	1.378.000	1.384.183	0,58					
BPCE SA 5,03% 15/01/2025	USD	1.076.000	1.070.880	0,45					
Credit Agricole SA 5,57% 28/02/2025	USD	1.105.000	1.105.256	0,46					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 0,00% 05/04/2024	USD	853.000	840.618	0,35					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
États-Unis (31 décembre 2022: 48,37%)					Glencore Funding LLC 0,00% 18/01/2024	USD	295.000	294.078	0,12
7-Eleven, Inc. 0,80% 10/02/2024	USD	2.092.000	2.080.122	0,87	Glencore Funding LLC 0,00% 20/02/2024	USD	1.164.000	1.154.218	0,48
Alimentation Couche-Tard, Inc. 0,00% 10/01/2024	USD	1.290.000	1.287.619	0,54	Glencore Funding LLC 4,63% 29/04/2024	USD	297.000	295.715	0,12
American Express Co. 3,38% 03/05/2024	USD	118.000	117.097	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,00% 15/03/2024	USD	1.445.000	1.436.838	0,60
American Honda Finance Corp., FRN 5,97% 07/06/2024	USD	570.000	570.362	0,24	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,92% 10/09/2024	USD	105.000	104.866	0,04
American Honda Finance Corp., FRN 6,16% 23/04/2025	USD	900.000	902.147	0,38	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,46% 10/08/2026	USD	875.000	874.909	0,37
American Honda Finance Corp. 5,00% 23/05/2025	USD	1.100.000	1.102.953	0,46	Hewlett Packard Enterprise Co. 1,45% 01/04/2024	USD	514.000	508.367	0,21
American Tower Corp. 5,00% 15/02/2024	USD	617.000	616.210	0,26	Hewlett Packard Enterprise Co. 5,90% 01/10/2024	USD	612.000	613.630	0,26
Amgen, Inc. 5,25% 02/03/2025	USD	513.000	514.124	0,22	Hormel Foods Corp. 0,65% 03/06/2024	USD	148.000	145.041	0,06
Amphenol Corp. 3,20% 01/04/2024	USD	143.000	142.113	0,06	HSBC Bank USA 0,00% 01/08/2024	USD	1.188.000	1.149.268	0,48
Amphenol Corp. 4,75% 30/03/2026	USD	168.000	168.178	0,07	Huntington Bancshares, Inc. 2,63% 06/08/2024	USD	353.000	346.384	0,15
AT&T, Inc. 0,90% 25/03/2024	USD	492.000	486.576	0,20	Hyundai Capital America 4,30% 01/02/2024	USD	158.000	157.773	0,07
Athene Global Funding 0,95% 08/01/2024	USD	107.000	106.922	0,05	Hyundai Capital America 0,88% 14/06/2024	USD	580.000	566.722	0,24
Athene Global Funding 1,00% 16/04/2024	USD	186.000	183.076	0,08	Hyundai Capital America 5,80% 26/06/2025	USD	203.000	204.112	0,09
Athene Global Funding, FRN 6,11% 24/05/2024	USD	608.000	607.622	0,26	Hyundai Capital America 6,00% 11/07/2025	USD	800.000	806.242	0,34
Bank of America Corp., FRN 5,83% 14/06/2024	USD	1.630.000	1.627.695	0,68	ING US Funding LLC, FRN 5,83% 24/05/2024	USD	2.898.000	2.900.582	1,22
Bank of America Corp., FRN 3,46% 15/03/2025	USD	57.000	56.730	0,02	ING US Funding LLC 0,00% 19/07/2024	USD	757.000	734.763	0,31
Bank of America Corp., FRN 0,98% 22/04/2025	USD	431.000	424.110	0,18	Jabil, Inc. 0,00% 02/01/2024	USD	600.000	599.595	0,25
Bank of America Corp., FRN 3,84% 25/04/2025	USD	241.000	239.450	0,10	Jackson National Life Global Funding 3,25% 30/01/2024	USD	92.000	91.825	0,04
Bank of America NA 5,37% 26/04/2024	USD	400.000	399.587	0,17	Jackson National Life Global Funding, FRN 6,59% 28/06/2024	USD	1.613.000	1.616.211	0,68
Bank of America NA 5,92% 09/08/2024	USD	355.000	356.107	0,15	John Deere Capital Corp., FRN 5,94% 03/07/2025	USD	1.056.000	1.059.377	0,44
BMW US Capital LLC, FRN 5,97% 01/04/2024	USD	210.000	210.085	0,09	KDB, New York Branch 5,82% 01/03/2024	USD	2.528.000	2.528.965	1,06
BNP Paribas USA, Inc. 5,32% 06/02/2024	USD	1.281.000	1.280.607	0,54	KeyBank NA, FRN 5,74% 14/06/2024	USD	849.000	839.576	0,35
Brighthouse Financial Global Funding 1,00% 12/04/2024	USD	449.000	442.543	0,19	Kookmin Bank Co. Ltd., New York Branch 0,00% 20/05/2024	USD	1.266.000	1.267.864	0,53
Brighthouse Financial Global Funding 1,75% 13/01/2025	USD	1.743.000	1.674.222	0,70	Lloyds Bank USA 5,31% 18/01/2024	USD	661.000	660.891	0,28
Cardinal Health, Inc. 3,08% 15/06/2024	USD	425.000	419.836	0,18	Lloyds Bank USA 0,00% 22/04/2024	USD	2.374.000	2.332.940	0,98
Caterpillar Financial Services Corp., FRN 5,85% 14/11/2024	USD	1.423.000	1.424.239	0,60	Lloyds Bank USA 6,07% 02/10/2024	USD	400.000	402.254	0,17
CenterPoint Energy, Inc., FRN 6,05% 13/05/2024	USD	192.000	192.002	0,08	Lowe's Cos., Inc. 3,13% 15/09/2024	USD	565.000	556.373	0,23
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,92% 18/03/2024	USD	46.000	45.991	0,02	Macquarie Capital (USA), Inc. 0,00% 03/05/2024	USD	679.000	666.044	0,28
CIBC Bank USA 6,01% 28/06/2024	USD	2.160.000	2.165.773	0,91	Macquarie Capital (USA), Inc. 0,00% 17/05/2024	USD	1.886.000	1.846.377	0,77
Cigna Group (The) 3,50% 15/06/2024	USD	438.000	433.652	0,18	Macquarie Capital (USA), Inc. 0,00% 20/11/2024	USD	600.000	572.674	0,24
Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 0,75% 07/06/2024	USD	960.000	937.174	0,39	MassMutual Global Funding II, FRN 6,35% 10/07/2026	USD	1.300.000	1.307.499	0,55
Citigroup Global Markets, Inc. 0,00% 19/09/2024	USD	1.273.000	1.224.980	0,51	Morgan Stanley 3,88% 29/04/2024	USD	959.000	953.667	0,40
Citigroup, Inc., FRN 0,98% 01/05/2025	USD	419.000	411.911	0,17	Morgan Stanley, FRN 0,79% 30/05/2025	USD	551.000	538.683	0,23
Citigroup, Inc., FRN 1,28% 03/11/2025	USD	793.000	763.048	0,32	Morgan Stanley, FRN 0,86% 21/10/2025	USD	524.000	503.397	0,21
Citigroup, Inc., FRN 2,01% 25/01/2026	USD	530.000	509.348	0,21	MUFG Bank Ltd., New York Branch 0,00% 19/01/2024	USD	1.145.000	1.141.431	0,48
Citizens Bank NA/Providence RI, FRN 5,28% 26/01/2026	USD	1.579.000	1.528.040	0,64	MUFG Bank Ltd., New York Branch 5,71% 24/05/2024	USD	1.250.000	1.250.715	0,52
Commonwealth Bank of Australia, New York Branch 0,00% 22/07/2024	USD	1.292.000	1.254.419	0,53	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., FRN 6,09% 07/05/2025	USD	389.000	389.421	0,16
Conagra Brands, Inc. 4,30% 01/05/2024	USD	272.000	270.547	0,11	NatWest USA 0,00% 06/02/2024	USD	1.175.000	1.167.910	0,49
Constellation Brands, Inc. 3,60% 09/05/2024	USD	169.000	167.738	0,07	NatWest USA 0,00% 22/07/2024	USD	340.000	329.544	0,14
Cooperative Rabobank UA, New York Branch 0,00% 01/02/2024	USD	2.219.000	2.207.941	0,93	New York Life Global Funding 3,86% 26/08/2024	USD	1.100.000	1.088.924	0,46
Corebridge Global Funding, FRN 6,73% 25/09/2026	USD	1.131.000	1.136.524	0,48	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,75% 01/09/2025	USD	307.000	310.017	0,13
Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA 0,00% 11/01/2024	USD	1.309.000	1.308.845	0,55	NextEra Energy, Inc. 0,00% 20/02/2024	USD	789.000	782.460	0,33
CRH America Finance, Inc. 0,00% 05/04/2024	USD	900.000	886.137	0,37	Nordea Bank Abp, New York Branch 5,17% 31/01/2024	USD	1.100.000	1.099.566	0,46
CRH America Finance, Inc. 0,00% 18/06/2024	USD	779.000	758.338	0,32	Nordea Bank Abp, New York Branch 0,00% 11/04/2024	USD	992.000	976.675	0,41
DTE Energy Co., STEP 2,53% 01/10/2024	USD	194.000	189.427	0,08	Norinchukin Bank (The), New York Branch 5,71% 17/01/2024	USD	2.261.000	2.261.305	0,95
DTE Energy Co., STEP 4,22% 01/11/2024	USD	677.000	669.081	0,28	Omnicom Group, Inc. / Omnicom Capital, Inc. 3,65% 01/11/2024	USD	662.000	651.416	0,27
Duke Energy Corp 0,00% 22/02/2024	USD	395.000	391.600	0,16	Pacific Life Global Funding II, FRN 6,43% 28/07/2026	USD	579.000	580.792	0,24
Emera US Finance LP 0,83% 15/06/2024	USD	1.314.000	1.280.771	0,54	Parker-Hannifin Corp. 3,65% 15/06/2024	USD	610.000	604.140	0,25
Energy Transfer LP 0,00% 02/01/2024	USD	600.000	599.618	0,25	Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp. 3,90% 01/02/2024	USD	1.222.000	1.219.567	0,51
Equifax, Inc. 2,60% 01/12/2024	USD	200.000	194.723	0,08	Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp. 5,75% 24/05/2026	USD	437.000	440.638	0,18
Eversource Energy 4,20% 27/06/2024	USD	1.091.000	1.082.659	0,45	PepsiCo, Inc., FRN 5,80% 12/11/2024	USD	216.000	216.334	0,09
Fidelity National Information Services, Inc. 0,60% 01/03/2024	USD	800.000	792.990	0,33	Pioneer Natural Resources Co. 5,10% 29/03/2026	USD	251.000	252.914	0,11
Florida Power & Light Co., FRN 5,75% 12/01/2024	USD	700.000	699.996	0,29	Plains All American Pipeline LP 0,00% 02/01/2024	USD	600.000	599.638	0,25
General Motors Financial Co., Inc. 1,05% 08/03/2024	USD	184.000	182.348	0,08	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,76% 26/01/2027	USD	780.000	774.178	0,32
General Motors Financial Co., Inc. 0,00% 28/05/2024	USD	726.000	708.902	0,30					
General Motors Financial Co., Inc. 0,00% 05/06/2024	USD	300.000	292.584	0,12					
Georgia Power Co., FRN 6,14% 08/05/2025	USD	835.000	836.871	0,35					

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Principal Life Global Funding II 0,50% 08/01/2024	USD	400.000	399.688	0,17
Principal Life Global Funding II, FRN 6,31% 28/08/2025	USD	822.000	822.750	0,35
Reliance Standard Life Global Funding II 5,24% 02/02/2026	USD	1.037.000	1.028.051	0,43
Santander US 0,00% 09/02/2024	USD	506.000	502.552	0,21
Santander US 0,00% 22/02/2024	USD	1.349.000	1.337.812	0,56
Schlumberger Holdings Corp. 4,00% 21/12/2025	USD	48.000	47.282	0,02
Sherwin-Williams Co. 4,05% 08/08/2024	USD	200.000	198.200	0,08
Societe Generale SA, New York Branch 0,00% 21/06/2024	USD	500.000	487.311	0,20
Spectra Energy Partners LP 4,75% 15/03/2024	USD	144.000	143.714	0,06
Standard Chartered USA 0,00% 12/01/2024	USD	1.274.000	1.273.920	0,53
Standard Chartered USA 0,00% 21/02/2024	USD	800.000	793.642	0,33
Standard Chartered USA 0,00% 27/08/2024	USD	350.000	337.898	0,14
State Street Corp., FRN 4,86% 26/01/2026	USD	440.000	437.965	0,18
Svenska Handelsbanken AB, New York Branch 0,00% 09/01/2024	USD	1.948.000	1.944.864	0,82
Take-Two Interactive Software, Inc. 3,30% 28/03/2024	USD	10.000	9.937	0,00
TD Bank USA NA 0,00% 23/08/2024	USD	1.693.000	1.635.892	0,69
TD Bank USA NA 6,00% 20/09/2024	USD	807.000	810.726	0,34
TD SYNnex Corp. 1,25% 09/08/2024	USD	178.000	173.535	0,07
Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,70% 11/01/2024	USD	160.000	159.997	0,07
Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,77% 22/02/2024	USD	532.000	532.000	0,22
Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,91% 22/08/2024	USD	2.111.000	2.112.990	0,89
Toyota Motor Credit Corp. 4,80% 10/01/2025	USD	224.000	224.081	0,09
Ventas Realty LP 3,50% 15/04/2024	USD	597.000	592.446	0,25
Verizon Communications, Inc. 0,75% 22/03/2024	USD	519.000	513.415	0,22
VMware LLC 1,00% 15/08/2024	USD	167.000	162.192	0,07
Volkswagen Group of America Finance LLC, FRN 6,35% 12/09/2025	USD	1.346.000	1.348.918	0,57
VW Credit, Inc. 0,00% 19/04/2024	USD	490.000	481.405	0,20
Walt Disney Co. (The) 0,00% 20/02/2024	USD	1.429.000	1.417.309	0,59
WEC Energy Group, Inc. 0,80% 15/03/2024	USD	473.000	468.170	0,20
Wells Fargo & Co., FRN 0,81% 19/05/2025	USD	200.000	196.076	0,08
Wells Fargo Bank NA, FRN 6,00% 04/11/2024	USD	1.195.000	1.196.689	0,50
Wells Fargo Bank NA, FRN 6,49% 11/12/2026	USD	938.000	943.365	0,40
Welltower OP LLC 3,63% 15/03/2024	USD	1.960.000	1.946.800	0,82
Westlake Corp. 0,88% 15/08/2024	USD	1.310.000	1.270.936	0,53
Williams Cos., Inc. (The) 4,30% 04/03/2024	USD	478.000	476.799	0,20
Williams Cos., Inc. (The) 4,55% 24/06/2024	USD	720.000	716.007	0,30
WP Carey, Inc. 4,60% 01/04/2024	USD	140.000	139.399	0,06
<i>États-Unis total</i>			115.624.348	48,48
Total des investissements dans les titres de dette d'entreprise			175.698.606	73,67
Emprunts d'État (31 décembre 2022: 0,23%)				
<i>États-Unis (31 décembre 2022: 0,09%)</i>				
US Treasury Bill 0,00% 15/02/2024	USD	5.400.000	5.362.864	2,25
US Treasury Bill 0,00% 22/02/2024	USD	5.500.000	5.455.911	2,29
US Treasury Note 1,50% 29/02/2024	USD	740.000	735.510	0,31
US Treasury Note 0,38% 15/07/2024	USD	5.000.000	4.876.172	2,04
US Treasury Note 0,38% 31/01/2026	USD	1.800.000	1.663.383	0,70
<i>États-Unis total</i>			18.093.840	7,59
Total des investissements dans les emprunts d'État			18.093.840	7,59
Total des Obligations			207.070.431	86,83

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income UCITS ETF

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats futurs sur instruments financiers

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition sous-jacente USD	Contrepartie	Juste valeur USD	% de l'Actif net
États-Unis (31 décembre 2022: 0,00%) US 2-Year Note, 28/03/2024	31	USD	6.323.922	Citibank NA	59,414	0,02
États-Unis total					<u>59,414</u>	<u>0,02</u>
Gain total non réalisé sur les contrats financiers à terme (31 décembre 2022: 0,00%)					<u>59,414</u>	<u>0,02</u>

	Juste valeur USD	% de l'Actif net
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	207.129.845	86,85
Trésorerie et marge de trésorerie	6.268.811	2,63
Équivalents de trésorerie		
	Devise	Quantité/ Valeur nominale
Organismes de placement collectif (31 décembre 2022: 5,29%) JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Classe X (dist.) (1)	USD	22.533.362
Trésorerie et équivalents de trésorerie		<u>22.533.362</u>
Autres actifs et passifs		2.557.072
Valeur d'inventaire nette attribuable aux porteurs d'actions participatives remboursables		<u>238.489.090</u>
		<u>100,00</u>

Analyse de l'actif total (non audité)	% de total de l'actif
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	19,89
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé	33,56
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire autres que ceux admis en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	32,98
Organismes de placement collectif	9,41
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02
Autres actifs	4,14
Total de l'Actif	<u>100,00</u>

(1) Une partie liée au Fonds.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées

1. État des variations importantes du portefeuille

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
3.466.311	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	3.466.311
16.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	286.440
5.500	Tencent Holdings Ltd.	259.569
14.900	Alibaba Group Holding Ltd.	193.089
3.645	Samsung Electronics Co. Ltd.	180.852
3.748	BHP Group Ltd.	125.520
10.400	AIA Group Ltd.	114.918
4.900	Meituan 'B'	93.148
4.550	Baidu, Inc. 'A'	84.752
639	Macquarie Group Ltd.	77.623
1.304	Bajaj Auto Ltd.	76.655
1.015	Commonwealth Bank of Australia	75.647
2.500	BYD Co. Ltd. 'H'	74.707
2.385	Reliance Industries Ltd.	73.751
60.000	Lenovo Group Ltd.	72.753
355	CSL Ltd.	71.992
1.000	Largan Precision Co. Ltd.	71.405
4.127	ANZ Group Holdings Ltd.	69.635
2.885	Kotak Mahindra Bank Ltd.	64.438
5.000	Realtek Semiconductor Corp.	62.930

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
3.466.311	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	3.466.311
4.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	70.322
28.700	Tenaga Nasional Bhd.	61.322
1.114	Samsung Electronics Co. Ltd.	61.058
976	HDFC Bank Ltd. ADR	59.404
2.000	MediaTek, Inc.	54.730
2.400	Meituan 'B'	51.852
1.300	Jardine Matheson Holdings Ltd.	51.220
10.225	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	47.294
7.800	Link REIT	46.849
2.739	ANZ Group Holdings Ltd.	42.538
132	POSCO Holdings, Inc.	41.271
3.000	Novatek Microelectronics Corp.	40.655
64.000	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	37.924
331	Macquarie Group Ltd.	37.786
1.979	Godrej Properties Ltd.	37.758
1.123	Wesfarmers Ltd.	37.521
556	Commonwealth Bank of Australia	36.827
4.927	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	35.324
433	JYP Entertainment Corp.	34.836

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active Global Aggregate Bond UCITS ETF*

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
8.641.488	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	8.641.488
21.690.000	China Government Bond	3.025.571
2.950.000	US Treasury Note	2.950.031
2.640.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.818.099
346.550.000	Japan Treasury Discount Bill	2.314.755
270.450.000	Japan Government Ten Year Bond	1.743.023
1.600.000	European Union	1.643.930
1.650.000	US Treasury Bill	1.628.771
220.050.000	Japan Government Ten Year Bond	1.513.312
1.230.000	US Treasury Note	1.228.342
1.050.000	US Treasury Note	1.101.450
930.000	Bundesobligation	975.503
950.000	Spain Government Bond	955.884
800.000	UK Gilt	943.806
1.206.470	Freddie Mac Pool	938.296
1.060.000	European Union	925.459
920.000	US Treasury Bond	910.011
954.635	Freddie Mac Pool	899.399
990.000	US Treasury Bond	890.998
980.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	871.843
894.387	Freddie Mac Pool	868.115
820.000	US Treasury Note	827.849
800.000	France Government Bond OAT	777.837
790.000	US Treasury Note	743.338
700.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	738.716

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
7.737.552	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	7.737.552
2.890.000	US Treasury Note	2.902.275
346.550.000	Japan Treasury Discount Bill	2.294.907
260.550.000	Japan Government Ten Year Bond	1.653.245
1.650.000	US Treasury Bill	1.629.962
960.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.087.494
1.060.000	European Union	988.653
920.000	US Treasury Bond	979.764
930.000	Bundesobligation	978.789
920.000	US Treasury Note	930.038
887.458	Freddie Mac Pool	889.885
980.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	881.311
700.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	773.002
790.000	US Treasury Note	747.276
640.000	Bundesschatzanweisungen	674.365
640.000	United States Treasury Note	640.724
510.000	US Treasury Note	536.855
460.000	Bundesschatzanweisungen	504.114
460.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	475.627
3.350.000	China Government Bond	474.735
3.170.000	China Government Bond	433.981
467.979	Freddie Mac Pool	431.053
280.000	UK Gilt	340.163

*Compartiment lancé le 11 octobre 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
39.900.000	China Development Bank	5.647.982
28.200.000	China Government Bond	4.135.873
27.500.000	China Government Bond	3.827.072
21.400.000	China Government Bond	3.253.235
20.100.000	China Government Bond	2.801.073
19.800.000	China Development Bank	2.755.753
19.300.000	China Development Bank	2.660.241
19.000.000	China Government Bond	2.656.052
17.400.000	China Government Bond	2.433.899
17.400.000	Agricultural Development Bank of China	2.391.273
16.000.000	Export-Import Bank of China (The)	2.289.712
13.900.000	China Government Bond	2.038.240
14.100.000	China Government Bond	2.032.555
14.600.000	China Government Bond	2.017.141
13.800.000	Export-Import Bank of China (The)	1.928.686
12.400.000	China Development Bank	1.789.746
11.100.000	Agricultural Development Bank of China	1.606.017
11.500.000	China Government Bond	1.562.767
10.600.000	China Government Bond	1.541.131
10.500.000	Agricultural Development Bank of China	1.458.177
10.000.000	China Government Bond	1.418.815
9.900.000	China Government Bond	1.349.808
9.000.000	China Development Bank	1.345.963
9.500.000	China Government Bond	1.320.017
9.200.000	Export-Import Bank of China (The)	1.289.485
8.500.000	China Government Bond	1.201.443
8.600.000	China Development Bank	1.185.103
7.500.000	China Government Bond	1.132.794
7.900.000	China Government Bond	1.085.512
7.300.000	Agricultural Development Bank of China	1.047.896
6.900.000	China Government Bond	966.892
6.600.000	China Government Bond	961.385

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
30.200.000	China Government Bond	4.214.651
28.700.000	China Government Bond	4.150.821
16.200.000	China Development Bank	2.295.266
15.600.000	China Government Bond	2.238.938
14.400.000	China Development Bank	2.015.215
14.200.000	China Government Bond	1.984.952
13.800.000	Agricultural Development Bank of China	1.963.285
10.800.000	China Development Bank	1.593.701
10.400.000	China Government Bond	1.512.753
10.600.000	China Government Bond	1.497.933
10.000.000	China Government Bond	1.485.526
10.500.000	China Government Bond	1.472.582
10.000.000	Export-Import Bank of China (The)	1.430.961
9.900.000	China Government Bond	1.405.923
9.400.000	China Development Bank	1.301.313
9.100.000	China Development Bank	1.278.793
8.400.000	Export-Import Bank of China (The)	1.191.396
7.900.000	China Government Bond	1.080.207
6.500.000	China Government Bond	1.042.284
6.800.000	Agricultural Development Bank of China	955.732
6.800.000	China Government Bond	955.435
6.500.000	China Government Bond	909.902
6.100.000	China Government Bond	843.778
5.700.000	China Development Bank	840.828
6.000.000	Agricultural Development Bank of China	823.019
5.200.000	China Government Bond	814.892
5.700.000	China Development Bank	806.274
5.700.000	Agricultural Development Bank of China	794.493
5.600.000	China Development Bank	787.146
5.500.000	China Government Bond	774.111
5.400.000	Export-Import Bank of China (The)	749.266
5.000.000	China Development Bank	714.737
5.000.000	China Development Bank	706.207
5.000.000	China Development Bank	698.771
5.000.000	China Development Bank	696.734
4.100.000	China Government Bond	608.837
4.300.000	Agricultural Development Bank of China	604.700
4.000.000	Export-Import Bank of China (The)	574.835

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix EUR
2.087.000	France Government Bond OAT	2.131.586
1.969.000	France Government Bond OAT	1.851.365
1.997.000	France Government Bond OAT	1.830.940
1.832.000	France Government Bond OAT	1.796.884
1.508.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.408.807
1.509.000	France Government Bond OAT	1.402.427
1.429.000	Bundesobligation	1.328.996
1.243.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.149.642
1.043.000	Spain Government Bond	1.118.808
1.206.000	Bundesobligation	1.115.517
1.200.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.100.791
1.131.000	Spain Government Bond	1.079.720
1.008.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.035.056
982.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	985.221
864.000	France Government Bond OAT	925.414
858.000	France Government Bond OAT	843.973
740.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	821.238
788.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	791.872
858.000	Spain Government Bond	784.547
828.000	Netherlands Government Bond	772.078
777.000	Spain Government Bond	756.007
768.000	Spain Government Bond	755.557
825.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	750.321
731.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	735.906
766.000	Netherlands Government Bond	714.465
677.000	Belgium Government Bond	710.614
686.000	Bundesschatzanweisungen	683.332
664.000	Spain Government Bond	650.800
663.000	Austria Government Bond	622.101
646.000	Belgium Government Bond	609.472
656.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	601.701
542.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	554.208
574.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	540.496
527.000	Bundesobligation (Series 182)	496.454
490.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	490.416
502.000	Ireland Government Bond	479.189
438.000	Bundesschatzanweisungen	436.615

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF (suite)

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit EUR
3.032.000	France Government Bond OAT	2.934.204
2.077.000	France Government Bond OAT	2.059.659
1.802.000	Spain Government Bond	1.729.234
1.690.000	France Government Bond OAT	1.613.949
1.526.000	Spain Government Bond	1.474.938
1.432.000	Bundesobligation	1.387.023
1.374.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.350.382
1.387.000	France Government Bond OAT	1.334.400
1.215.000	France Government Bond OAT	1.241.952
1.227.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.203.858
1.231.000	Bundesobligation	1.197.369
1.166.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.150.184
1.066.000	France Government Bond OAT	1.147.522
1.141.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.111.762
1.158.000	France Government Bond OAT	1.109.440
1.116.000	Bundesschatzanweisungen	1.085.877
1.043.000	France Government Bond OAT	1.010.566
1.031.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	993.908
941.000	Spain Government Bond	949.563
930.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	938.472
958.000	Spain Government Bond	935.272
882.000	Austria Government Bond	865.095
874.000	Netherlands Government Bond	862.475
869.000	France Government Bond OAT	852.460
873.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	850.855
794.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	793.666
757.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	766.637
778.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	744.021
770.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	742.423
738.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	716.470
722.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	705.758
692.000	France Government Bond OAT	694.242
711.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	688.482
721.000	Bundesobligation	680.454
700.000	Belgium Government Bond	677.451
622.000	Spain Government Bond	672.575
698.000	France Government Bond OAT	657.003
676.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	653.722
705.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	651.899
670.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	647.867
643.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	637.019
652.000	Belgium Government Bond	627.566
665.000	Bundesobligation (Series 182)	627.053
630.000	Spain Government Bond	621.946

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix EUR
846.000	France Government Bond OAT	832.454
855.000	France Government Bond OAT	782.081
898.000	France Government Bond OAT	711.666
612.000	France Government Bond OAT	653.242
644.000	France Government Bond OAT	602.830
466.000	France Government Bond OAT	572.256
483.000	France Government Bond OAT	553.287
575.000	France Government Bond OAT	530.636
482.000	France Government Bond OAT	521.455
450.000	Spain Government Bond	514.217
508.000	France Government Bond OAT	504.283
556.000	France Government Bond OAT	503.939
429.000	France Government Bond OAT	503.105
539.000	Bundesobligation	491.115
506.000	France Government Bond OAT	482.332
417.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	472.203
529.000	Spain Government Bond	465.307
511.000	France Government Bond OAT	459.466
384.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	435.881
470.000	France Government Bond OAT	432.097

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit EUR
583.000	France Government Bond OAT	572.679
568.000	France Government Bond OAT	530.583
426.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	488.208
518.000	France Government Bond OAT	472.063
408.000	France Government Bond OAT	468.967
506.000	France Government Bond OAT	459.503
413.000	France Government Bond OAT	444.220
560.000	France Government Bond OAT	439.172
452.000	France Government Bond OAT	426.242
487.000	Spain Government Bond	419.926
442.000	Bundesobligation	401.943
430.000	France Government Bond OAT	388.185
330.000	France Government Bond OAT	387.328
416.000	France Government Bond OAT	378.050
404.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	377.424
322.000	Spain Government Bond	370.220
437.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	362.918
416.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	362.464
351.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	353.086
351.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	341.194

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
13.069.804	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	13.069.804
8.299	Apple, Inc.	1.307.678
4.219	Microsoft Corp.	1.185.366
5.302	Amazon.com, Inc.	569.193
1.389	NVIDIA Corp.	401.524
3.354	Alphabet, Inc. 'A'	361.685
1.035	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	331.342
1.573	Tesla, Inc.	316.616
2.882	Alphabet, Inc. 'C'	311.061
1.257	Meta Platforms, Inc. 'A'	276.106
525	UnitedHealth Group, Inc.	261.158
2.311	Exxon Mobil Corp.	254.770
1.442	Johnson & Johnson	230.389
1.648	JPMorgan Chase & Co.	229.991
903	Visa, Inc. 'A'	203.996
475	Eli Lilly & Co.	201.669
1.335	Procter & Gamble Co. (The)	194.436
472	Mastercard, Inc. 'A'	174.720
564	Home Depot, Inc. (The)	168.965
1.016	Chevron Corp.	168.068

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
13.055.722	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	13.055.722
10.122	Apple, Inc.	1.760.987
5.068	Microsoft Corp.	1.566.085
6.102	Amazon.com, Inc.	727.312
1.716	NVIDIA Corp.	608.029
4.051	Alphabet, Inc. 'A'	469.184
1.840	Tesla, Inc.	422.426
3.618	Alphabet, Inc. 'C'	420.355
1.233	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	410.252
1.523	Meta Platforms, Inc. 'A'	386.911
634	UnitedHealth Group, Inc.	315.481
2.829	Exxon Mobil Corp.	309.145
1.827	Johnson & Johnson	293.742
1.998	JPMorgan Chase & Co.	292.514
1.111	Visa, Inc. 'A'	261.242
1.607	Procter & Gamble Co. (The)	236.386
539	Eli Lilly & Co.	230.681
285	Broadcom, Inc.	222.456
575	Mastercard, Inc. 'A'	221.558
692	Home Depot, Inc. (The)	217.710

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
3.013	Builders FirstSource, Inc.	439.564
3.979	Ares Management Corp. 'A'	439.258
625	Deckers Outdoor Corp.	431.251
1.742	Axon Enterprise, Inc.	417.063
8.562	Vertiv Holdings Co. 'A'	405.839
11.349	DraftKings, Inc. 'A'	404.962
280	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	395.791
1.406	Reliance Steel & Aluminum Co.	372.245
3.124	Jabil, Inc.	370.836
1.197	Carlisle Cos., Inc.	348.046
4.068	Graco, Inc.	335.174
3.554	Roku, Inc. 'A'	334.317
1.480	Manhattan Associates, Inc.	327.238
3.093	RPM International, Inc.	327.072
1.292	Nordson Corp.	305.288
3.317	AECOM	302.974
1.133	Super Micro Computer, Inc.	295.605
6.275	Gaming & Leisure Properties, Inc., REIT	292.088
1.140	United Therapeutics Corp.	284.375
1.536	Williams-Sonoma, Inc.	284.107

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
4.729	Ares Management Corp. 'A'	548.789
338	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	482.626
151	Fair Isaac Corp.	120.794
1.243	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One 'C'	97.066
935	Black Knight, Inc.	70.334
451	Extra Space Storage, Inc., REIT	65.879
1.181	Vertiv Holdings Co. 'A'	51.280
374	Builders FirstSource, Inc.	50.430
782	National Instruments Corp.	46.643
354	Jabil, Inc.	44.748
1.275	STORE Capital Corp., REIT	41.068
158	Nordson Corp.	38.854
784	Gaming & Leisure Properties, Inc., REIT	37.316
188	Five Below, Inc.	36.369
203	Williams-Sonoma, Inc.	35.331
787	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	34.733
217	Chevron Corp.	34.697
331	RPM International, Inc.	34.487
510	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	34.021
122	Reliance Steel & Aluminum Co.	33.727

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
203.780.000	US Treasury Bill	199.963.744
157.580.000	US Treasury Bill	153.825.710
142.550.000	US Treasury Bill	140.244.359
140.370.000	US Treasury Bill	138.762.698
133.950.000	US Treasury Bill	132.299.819
125.130.000	US Treasury Bill	121.434.845
120.950.000	US Treasury Bill	118.596.760
118.590.000	US Treasury Bill	117.950.220
116.530.000	US Treasury Bill	116.232.146
116.780.000	US Treasury Bill	116.079.506
113.630.000	US Treasury Bill	112.547.472
111.690.000	US Treasury Bill	110.915.969
111.980.000	US Treasury Bill	110.303.427
113.560.000	US Treasury Bill	109.210.257
109.000.000	US Treasury Bill	108.177.335
107.660.000	US Treasury Bill	106.010.870
106.200.000	US Treasury Bill	104.770.256
107.870.000	US Treasury Bill	104.510.728
102.800.000	US Treasury Bill	101.701.961
103.640.000	US Treasury Bill	101.517.833

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
113.590.000	US Treasury Note	111.159.790
90.090.000	US Treasury Note	88.427.861
79.740.000	US Treasury Note	77.888.695
72.590.000	US Treasury Note	71.896.129
71.190.000	US Treasury Bill	70.681.623
69.770.000	US Treasury Bill	67.108.777
67.070.000	US Treasury Bill	65.918.141
62.120.000	US Treasury Note	60.967.253
61.450.000	US Treasury Bill	60.412.987
59.690.000	US Treasury Bill	57.986.180
54.500.000	US Treasury Bill	53.560.516
51.590.000	US Treasury Bill	49.743.048
50.090.000	US Treasury Bill	49.321.778
48.090.000	US Treasury Note	47.805.496
47.370.000	US Treasury Note	47.091.249
47.050.000	US Treasury Bill	46.365.701
45.240.000	US Treasury Note	44.248.449
44.860.000	US Treasury Bill	43.370.656
45.010.000	US Treasury Bill	43.239.454
43.470.000	US Treasury Note	41.762.110
39.600.000	US Treasury Bill	38.039.115
38.310.000	US Treasury Note	36.948.379
37.180.000	US Treasury Bill	36.156.662
36.140.000	US Treasury Note	35.073.618
35.140.000	US Treasury Note	34.997.863
35.570.000	US Treasury Bill	34.877.026
35.020.000	US Treasury Note	34.586.625
34.830.000	US Treasury Note	34.378.875
34.460.000	US Treasury Note	34.176.806
33.710.000	US Treasury Note	32.899.577
33.060.000	US Treasury Note	32.327.202
30.900.000	US Treasury Note	30.628.160
30.710.000	US Treasury Bill	30.426.626
30.760.000	US Treasury Bill	30.226.778
30.630.000	US Treasury Note	29.555.939
29.490.000	US Treasury Bill	29.463.297

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
3.951.000	US Treasury Note	3.577.437
3.133.000	US Treasury Note	2.812.983
2.910.000	US Treasury Note	2.647.711
2.890.000	US Treasury Note	2.604.890
2.811.000	US Treasury Note	2.540.436
2.660.000	US Treasury Note	2.526.989
2.505.000	US Treasury Note	2.402.386
2.568.000	US Treasury Note	2.355.966
2.576.000	US Treasury Note	2.301.907
2.427.000	US Treasury Note	2.256.974
2.430.000	US Treasury Note	2.223.527
2.411.000	US Treasury Note	2.206.894
2.320.000	US Treasury Note	2.142.738
2.358.000	US Treasury Note	2.110.367
2.266.000	US Treasury Note	2.087.375
2.321.000	US Treasury Note	2.071.082
2.235.000	US Treasury Note	2.035.937
2.084.000	US Treasury Note	1.974.908
2.029.000	US Treasury Note	1.969.794
2.078.000	US Treasury Note	1.967.162
2.096.000	US Treasury Note	1.929.375
2.035.000	US Treasury Note	1.909.865
1.971.000	US Treasury Note	1.836.947
1.937.000	US Treasury Note	1.833.886
1.832.000	US Treasury Note	1.772.298
1.712.000	US Treasury Note	1.670.172
1.682.000	US Treasury Note	1.609.237
1.675.000	US Treasury Note	1.605.184
1.631.000	US Treasury Note	1.595.694
1.705.000	US Treasury Note	1.575.351
1.628.000	US Treasury Note	1.569.375
1.625.000	US Treasury Note	1.543.578
1.572.000	US Treasury Note	1.528.494
1.671.000	US Treasury Note	1.524.100
1.565.000	US Treasury Note	1.486.978
1.443.000	US Treasury Note	1.353.088
1.340.000	US Treasury Note	1.330.807
1.303.000	US Treasury Note	1.265.272
1.347.000	US Treasury Note	1.256.656
1.346.000	US Treasury Note	1.242.159
1.222.000	US Treasury Note	1.190.856
1.247.000	US Treasury Note	1.145.685
1.141.000	US Treasury Note	1.095.640
1.155.000	US Treasury Note	1.092.037

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF (suite)

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
9.648.000	US Treasury Note	9.220.999
8.315.000	US Treasury Note	7.986.848
6.074.000	US Treasury Note	5.801.031
4.404.000	US Treasury Note	4.155.877
3.763.000	US Treasury Note	3.576.510
3.313.000	US Treasury Note	3.120.598
2.951.000	US Treasury Note	2.764.395
3.056.000	US Treasury Note	2.762.998
2.892.000	US Treasury Note	2.738.533
2.776.000	US Treasury Note	2.687.598
2.525.000	US Treasury Note	2.470.561
2.648.000	US Treasury Note	2.455.387
2.548.000	US Treasury Note	2.441.304
2.526.000	US Treasury Note	2.414.395
2.526.000	US Treasury Note	2.403.055
2.536.000	US Treasury Note	2.316.984
2.293.000	US Treasury Note	2.187.506
2.084.000	US Treasury Note	1.986.219
1.997.000	US Treasury Note	1.950.195
2.005.000	US Treasury Note	1.821.075
1.826.000	US Treasury Note	1.762.942
1.890.000	US Treasury Note	1.744.485
1.631.000	US Treasury Note	1.594.175
1.518.000	US Treasury Note	1.472.994
1.477.000	US Treasury Note	1.443.241
1.542.000	US Treasury Note	1.414.696
1.395.000	US Treasury Note	1.344.268
1.359.000	US Treasury Note	1.318.177
1.319.000	US Treasury Note	1.295.839
1.183.000	US Treasury Note	1.150.704
1.181.000	US Treasury Note	1.144.092
1.091.000	US Treasury Note	1.061.208

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
10.967.398	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	10.967.398
12.758.000	US Treasury Bond	8.014.524
7.942.000	US Treasury Note	6.389.680
5.551.000	US Treasury Note	4.497.118
8.125.000	US Treasury Bond	4.475.833
5.995.000	US Treasury Bond	4.372.640
4.380.000	US Treasury Note	4.317.776
4.760.000	US Treasury Note	4.292.890
4.265.000	US Treasury Bond	4.084.340
4.492.000	US Treasury Note	3.851.591
4.335.000	US Treasury Note	3.738.696
4.058.000	US Treasury Note	3.735.326
4.260.000	US Treasury Note	3.658.083
4.146.000	US Treasury Note	3.573.241
3.864.000	US Treasury Note	3.516.026
4.297.000	US Treasury Note	3.452.738
3.394.000	US Treasury Note	3.443.450
3.894.000	US Treasury Note	3.401.277
4.080.000	US Treasury Note	3.390.987
3.410.000	US Treasury Note	3.245.480
3.513.000	US Treasury Note	3.228.763
3.363.000	US Treasury Note	3.085.739
3.109.000	US Treasury Note	3.084.050
4.828.000	US Treasury Bond	3.011.487
4.727.000	US Treasury Bond	2.954.143
5.134.000	US Treasury Bond	2.934.487
3.145.000	US Treasury Note	2.853.891
3.095.000	US Treasury Note	2.834.877
3.047.000	US Treasury Note	2.764.930
2.784.000	US Treasury Note	2.704.610
2.712.000	US Treasury Note	2.659.039
2.818.000	US Treasury Note	2.641.567
3.013.000	US Treasury Note	2.574.686
3.072.000	US Treasury Note	2.569.284
2.743.000	US Treasury Bond	2.427.700
2.787.000	US Treasury Note	2.414.308

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
10.969.460	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	10.969.460
12.214.000	US Treasury Bond	7.655.537
6.343.000	US Treasury Note	5.073.488
4.740.000	US Treasury Note	4.630.010
5.537.000	US Treasury Note	4.413.484
6.108.000	US Treasury Bond	4.036.503
4.363.000	US Treasury Note	3.891.327
4.260.000	US Treasury Note	3.668.836
4.196.000	US Treasury Note	3.585.781
3.687.000	US Treasury Note	3.531.593
6.485.000	US Treasury Bond	3.400.555
3.452.000	US Treasury Note	3.302.516
3.607.000	US Treasury Note	3.279.557
3.343.000	US Treasury Note	3.262.753
3.707.000	US Treasury Note	3.199.391
2.983.000	US Treasury Note	3.044.896
3.286.000	US Treasury Note	2.931.392
3.000.000	US Treasury Note	2.906.159
4.139.000	US Treasury Bond	2.870.236
2.984.000	US Treasury Note	2.815.111
2.862.000	US Treasury Note	2.793.456
3.213.000	US Treasury Note	2.784.662
3.075.000	US Treasury Note	2.765.935
2.816.000	US Treasury Note	2.754.950
4.765.000	US Treasury Bond	2.675.053
2.882.000	US Treasury Note	2.287.772
2.321.000	US Treasury Note	2.233.439
2.755.000	US Treasury Note	2.232.648
2.303.000	US Treasury Note	2.228.040
3.610.000	US Treasury Bond	2.111.965
2.265.000	US Treasury Note	2.097.027
2.248.000	US Treasury Note	2.080.797
2.226.000	US Treasury Note	2.057.966

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
77.635.702	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	77.635.702
255.841	Apple, Inc.	40.610.903
115.834	Microsoft Corp.	32.707.895
200.589	Alphabet, Inc. 'A'	21.928.855
115.151	Amazon.com, Inc.	12.826.881
44.884	NVIDIA Corp.	12.047.789
71.897	Johnson & Johnson	11.778.670
54.102	Tesla, Inc.	10.296.667
40.507	Visa, Inc. 'A'	9.266.897
22.931	Mastercard, Inc. 'A'	8.788.565
21.323	Eli Lilly & Co.	8.646.370
109.952	NextEra Energy, Inc.	7.962.276
69.328	Merck & Co., Inc.	7.556.825
8.618	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	7.368.134
35.149	Meta Platforms, Inc. 'A'	7.313.063
51.663	AstraZeneca plc	7.054.444
1.191.588	BP plc	7.054.056
40.207	PepsiCo, Inc.	7.011.692
46.714	AbbVie, Inc.	6.845.549
2.148	Booking Holdings, Inc.	6.268.744

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
77.038.078	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	77.038.078
66.027	Nestle SA	7.953.785
26.095	McDonald's Corp.	7.348.421
16.734	NVIDIA Corp.	6.653.866
60.404	Starbucks Corp.	5.893.017
86.638	Uber Technologies, Inc.	4.830.485
40.193	ConocoPhillips	4.581.393
7.204	Lam Research Corp.	4.431.032
77.735	TotalEnergies SE	4.402.585
28.694	Walmart, Inc.	4.239.155
20.658	Apple, Inc.	3.619.642
418.400	AIA Group Ltd.	3.613.854
10.489	Home Depot, Inc. (The)	3.011.127
29.379	3M Co.	2.912.463
118.116	Kenvue, Inc.	2.722.940
145.340	Stellantis NV	2.707.734
13.961	L3Harris Technologies, Inc.	2.661.564
7.976	Microsoft Corp.	2.631.239
18.411	Alphabet, Inc. 'A'	2.356.559
4.434	Eli Lilly & Co.	2.291.997

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
4.700	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	1.230.134
15.500	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	569.079
87.100	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	437.962
16.400	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	420.782
47.800	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	339.926
102.500	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	311.422
7.300	BYD Co. Ltd. 'A'	271.810
7.600	Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	250.851
95.200	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	242.231
5.600	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	241.049
93.900	Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	221.580
16.200	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	217.549
113.100	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	196.920
297.100	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	195.595
404.100	Agricultural Bank of China Ltd. 'A'	195.557
60.300	CITIC Securities Co. Ltd. 'A'	189.211
226.500	China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	184.242
180.900	PetroChina Co. Ltd. 'A'	183.191
103.100	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	182.001
39.600	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	178.722

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
500	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	123.864
8.400	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	114.930
36.600	Yonyou Network Technology Co. Ltd. 'A'	84.494
72.800	China Railway Group Ltd. 'A'	76.856
24.500	Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd. 'A'	74.318
12.700	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	64.658
24.300	Perfect World Co. Ltd. 'A'	64.054
95.800	Cangzhou Mingzhu Plastic Co. Ltd. 'A'	59.679
54.900	PetroChina Co. Ltd. 'A'	58.472
3.000	Sangfor Technologies, Inc. 'A'	52.344
7.700	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	49.877
54.800	China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	49.031
32.700	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'A'	48.464
5.600	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	47.962
9.000	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co. Ltd. 'A'	45.683
25.100	Joincare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd. 'A'	45.649
50.500	CMOC Group Ltd. 'A'	43.186
11.200	Great Wall Motor Co. Ltd. 'A'	41.709
11.200	Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	40.603
11.700	Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	39.820
1.800	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	39.421
31.600	Bank of Nanjing Co. Ltd. 'A'	35.202

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Climate Change Solutions UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
4.006.237	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	4.006.237
34.347	SSE plc	716.079
3.348	Quanta Services, Inc.	573.197
3.672	Siemens AG	564.078
8.400	Hitachi Ltd.	548.162
1.234	LG Energy Solution Ltd.	512.934
1.344	Linde plc	507.915
34.727	Iberdrola SA	396.321
650	Samsung SDI Co. Ltd.	365.976
6.911	Cognex Corp.	362.259
1.149	Hubbell, Inc. 'B'	358.843
4.679	NextEra Energy, Inc.	326.208
8.440	Prysmian SpA	320.790
968	SolarEdge Technologies, Inc.	285.572
9.814	Vestas Wind Systems A/S	280.828
1.768	Tetra Tech, Inc.	276.819
2.862	ON Semiconductor Corp.	273.619
3.955	Kingspan Group plc	265.963
6.367	Dassault Systemes SE	257.667
5.293	Carrier Global Corp.	243.389
17.241	Atlas Copco AB 'A'	241.889
10.341	SIG Group AG	236.970
500	Keyence Corp.	233.135
5.621	Arcadis NV	233.133
5.645	Infineon Technologies AG	213.301
2.705	Mercedes-Benz Group AG	211.448
3.488	Johnson Controls International plc	208.244
1.227	Schneider Electric SE	202.987
726	Sika AG	202.247
1.897	Xylem, Inc.	201.858
6.235	Weyerhaeuser Co., REIT	198.271
2.968	Trex Co., Inc.	197.882
10.350	Array Technologies, Inc.	195.448
16.165	Nibe Industrier AB 'B'	182.411
977	Trane Technologies plc	180.997
1.190	First Solar, Inc.	178.879

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
4.095.974	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	4.095.974
1.494	LG Energy Solution Ltd.	549.507
16.549	Infineon Technologies AG	531.490
6.638	Mercedes-Benz Group AG	462.579
1.064	Samsung SDI Co. Ltd.	428.650
11.395	UPM-Kymmene OYJ	399.064
6.004	Carrier Global Corp.	320.832
2.000	Daikin Industries Ltd.	318.077
1.399	Autodesk, Inc.	288.944
747	Deere & Co.	288.069
1.814	Tetra Tech, Inc.	285.841
33.888	Nibe Industrier AB 'B'	278.140
11.276	Vestas Wind Systems A/S	277.114
6.051	Cognex Corp.	251.214
1.682	SolarEdge Technologies, Inc.	245.467
1.305	Schneider Electric SE	226.959
1.908	AGCO Corp.	224.069
1.124	Trane Technologies plc	210.548
731	Sika AG	206.060
4.488	Evoqua Water Technologies Corp.	203.732
2.632	West Fraser Timber Co. Ltd.	193.414
1.043	Enphase Energy, Inc.	172.491
2.542	NextEra Energy, Inc.	170.401
14.773	CNH Industrial NV	165.628
4.175	Prysmian SpA	160.586
24.900	Tongwei Co. Ltd. 'A'	150.950
3.952	ABB Ltd.	145.416
918	Siemens AG	144.150
7.962	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	139.443
1.368	Xylem, Inc.	136.148
1.966	ON Semiconductor Corp.	133.664

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix EUR
1.707.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV	1.568.961
1.270.000	Corning, Inc.	1.266.966
1.219.000	CRH SMW Finance DAC	1.244.533
1.300.000	Baxter International, Inc.	1.239.568
1.400.000	Volkswagen Financial Services AG	1.206.641
1.235.000	Heathrow Funding Ltd.	1.170.825
1.300.000	BNP Paribas SA, FRN	1.167.008
1.200.000	BPCE SA	1.131.184
1.256.000	AbbVie, Inc.	1.114.579
1.206.000	NTT Finance Corp.	1.112.742
1.100.000	Cie de Saint-Gobain SA	1.068.242
1.200.000	Credit Agricole SA, FRN	1.063.525
1.100.000	Bank of America Corp., FRN	1.050.325
1.209.000	WPC Eurobond BV	1.040.521
1.100.000	KBC Group NV, FRN	1.033.674
1.062.000	Nationwide Building Society	993.852
1.106.000	Exxon Mobil Corp.	976.380
1.103.000	RELX Finance BV	970.996
1.000.000	CaixaBank SA, FRN	919.885
973.000	Nissan Motor Co. Ltd.	903.153

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit EUR
1.105.000	DNB Bank ASA, FRN	1.005.295
720.000	Exxon Mobil Corp.	695.373
714.000	NatWest Group plc, FRN	685.135
704.000	UBS Group AG, FRN	607.568
600.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	576.337
606.000	Volkswagen Leasing GmbH	565.503
600.000	Belfius Bank SA	534.753
546.000	Illinois Tool Works, Inc.	517.867
523.000	AbbVie, Inc.	511.860
526.000	Toyota Finance Australia Ltd.	502.121
530.000	Heathrow Funding Ltd.	500.860
500.000	KBC Group NV, FRN	493.133
500.000	Orange SA	478.834
489.000	Svenska Handelsbanken AB	469.777
500.000	McDonald's Corp.	467.195
491.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV	452.863
462.000	TotalEnergies SE, FRN	448.768
483.000	Italgas SpA	447.588
450.000	WPC Eurobond BV	440.225
437.000	Danske Bank A/S, FRN	422.465

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix EUR
1.984.000	Svenska Handelsbanken AB	1.761.319
1.640.000	Toronto-Dominion Bank (The)	1.610.043
1.713.000	SELP Finance Sarl	1.587.046
1.500.000	Volkswagen International Finance NV, FRN	1.421.978
1.464.000	ENI SpA, FRN	1.373.300
1.412.000	Holcim Finance Luxembourg SA	1.357.945
1.600.000	CaixaBank SA, FRN	1.339.865
1.300.000	Arkema SA	1.273.181
1.300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	1.263.070
1.184.000	Bank of Ireland Group plc, FRN	1.240.618
1.280.000	SSE plc	1.225.237
1.200.000	Societe Generale SA, FRN	1.193.215
1.290.000	CRH SMW Finance DAC	1.191.851
1.286.000	UBS Group AG, FRN	1.174.140
1.295.000	Baxter International, Inc.	1.133.287
1.171.000	Lloyds Bank Corporate Markets plc	1.124.587
1.185.000	UniCredit SpA, FRN	1.120.216
1.195.000	Nissan Motor Co. Ltd.	1.101.917
1.100.000	Corning, Inc.	1.089.996
1.159.000	Haleon Netherlands Capital BV	1.084.994

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit EUR
2.300.000	UniCredit SpA, FRN	2.238.475
1.239.000	TotalEnergies SE, FRN	1.202.235
1.227.000	American Honda Finance Corp.	1.201.085
1.230.000	Metropolitan Life Global Funding I	1.189.625
1.000.000	ING Groep NV, FRN	958.893
1.000.000	Belfius Bank SA	912.965
800.000	Asahi Group Holdings Ltd.	766.602
767.000	Illinois Tool Works, Inc.	726.616
750.000	Barclays plc, FRN	713.504
725.000	Liberty Mutual Group, Inc.	713.052
700.000	Cooperatieve Rabobank UA	680.481
700.000	Toyota Motor Credit Corp.	672.241
768.000	Koninklijke DSM NV	652.556
650.000	General Motors Financial Co., Inc.	641.078
601.000	WPC Eurobond BV	584.448
600.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	579.854
600.000	UBS Group AG, FRN	578.766
600.000	ELO SACA	578.286
700.000	Belfius Bank SA, FRN	554.764
650.000	SES SA	554.177

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix EUR
49.248	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	494.776.559
25.000.000	BMW Finance NV	24.983.750
16.000.000	HSBC Bank plc, FRN	16.000.000
16.000.000	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC	15.724.236
16.000.000	National Westminster Bank plc	15.318.195
15.000.000	Bundesschatzanweisungen	15.024.750
15.000.000	Alliander NV	14.973.568
15.000.000	Alliander NV	14.971.239
15.000.000	ING Bank NV	14.512.821
15.000.000	Wells Fargo & Co.	14.395.931
14.000.000	Bank of Nova Scotia (The)	14.000.000
14.000.000	Mitsubishi Corp. Finance plc	13.855.883
13.000.000	Realty Income Corp.	12.972.858
13.500.000	Bundesobligation	12.622.230
12.500.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN	12.500.000
12.000.000	L'Oreal SA	11.986.680
12.500.000	France Government Bond OAT	11.903.000
12.000.000	Svenska Handelsbanken AB	11.609.689
12.000.000	Bundesobligation	11.563.800
12.000.000	Mizuho International plc	11.543.629

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit EUR
53.125	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	533.113.274
25.000.000	BMW Finance NV	24.908.400
20.000.000	Purple Protected Asset SA	20.126.800
15.000.000	Bundesschatzanweisungen	14.835.825
13.500.000	Bundesobligation	12.555.405
12.500.000	France Government Bond OAT	11.914.750
12.000.000	Toronto-Dominion Bank (The)	11.875.251
12.000.000	Bundesobligation	11.421.000
12.000.000	Bundesobligation	11.408.880
12.000.000	Bundesobligation	11.038.560
10.000.000	DZ Bank AG	9.723.433
10.000.000	Unilever Finance Netherlands BV	9.633.000
10.000.000	Archer-Daniels-Midland Co.	9.438.000
8.000.000	Bank of Nova Scotia, FRN	8.006.848
8.000.000	Barclays Bank plc	7.985.945
7.500.000	Bank of Nova Scotia (The), FRN	7.509.638
8.000.000	European Investment Bank	7.078.400
7.690.961	Magnetite VII Ltd. 'A1R2', FRN	7.024.465
7.000.000	Sunderland Receivables SA	6.992.794
7.000.000	ING Bank NV	6.795.061

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix EUR
18.304	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	183.340.329
212.014	Nestle SA	22.691.974
33.284	ASML Holding NV	20.888.073
611.558	Shell plc	17.512.568
63.938	Roche Holding AG	17.095.076
22.015	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	16.902.220
118.042	AstraZeneca plc	14.601.461
129.558	Novo Nordisk A/S 'B'	11.885.380
125.600	Novartis AG	11.148.027
66.351	Schneider Electric SE	10.829.634
47.456	Allianz SE	10.775.495
1.893.932	BP plc	10.650.956
62.567	Air Liquide SA	10.284.959
65.424	Novo Nordisk A/S 'B'	9.750.866
22.381	L'Oreal SA	9.302.117
59.584	Siemens AG	8.990.781
568.536	Engie SA	8.519.280
76.501	Vinci SA	8.309.678
63.620	Cie Financiere Richemont SA	8.282.174
225.126	Diageo plc	8.231.914

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit EUR
17.919	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	179.507.652
147.794	Veolia Environnement SA	4.196.686
605.596	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	4.029.800
12.791	Sika AG	3.098.514
272.401	Iberdrola SA	3.009.896
30.750	Novartis AG	2.807.879
45.063	TotalEnergies SE	2.650.016
216.697	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	2.448.873
4.248	Kering SA	2.329.856
18.038	Volkswagen AG, Preference	2.228.942
25.946	Orsted A/S	2.226.154
26.399	DSM-Firmenich AG	2.192.430
356.608	Enel SpA	2.043.127
114.247	SKF AB 'B'	1.960.050
94.809	Deutsche Telekom AG	1.910.427
31.779	KBC Group NV	1.866.182
26.382	InterContinental Hotels Group plc	1.855.961
4.317	L'Oreal SA	1.813.514
975.649	Centrica plc	1.743.332
5.173	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1.693.756

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix EUR
10.748	ASML Holding NV	6.746.631
7.461	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	5.710.626
66.723	TotalEnergies SE	3.958.994
365	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	3.645.127
22.512	Siemens AG	3.296.814
32.971	Sanofi SA	3.001.053
13.252	Allianz SE	2.952.344
18.362	Schneider Electric SE	2.911.433
22.975	SAP SE	2.876.752
7.079	L'Oreal SA	2.875.413
17.704	Air Liquide SA	2.846.331
20.394	Vinci SA	2.183.774
102.894	Deutsche Telekom AG	2.152.403
191.900	Iberdrola SA	2.117.672
143.339	Engie SA	2.085.895
34.707	BNP Paribas SA	2.042.814
187.130	Nordea Bank Abp	2.032.749
19.387	Dr ING hc F Porsche AG, Preference	2.011.900
22.355	Legrand SA	1.941.115
44.053	Deutsche Post AG	1.797.006
493.929	Banco Santander SA	1.710.996
80.952	UniCredit SpA	1.698.645
50.167	Infineon Technologies AG	1.683.528
98.204	Stellantis NV	1.682.450
4.612	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1.652.875
39.814	RWE AG	1.543.293
8.501	Pernod Ricard SA	1.539.499
8.629	Capgemini SE	1.485.933
12.809	Wolters Kluwer NV	1.473.757
43.368	Industria de Diseno Textil SA	1.455.045
8.359	Deutsche Boerse AG	1.402.311
122.958	Orange SA	1.319.662
45.817	AXA SA	1.292.968
41.920	UPM-Kymmene OYJ	1.272.881
31.090	Prosus NV	1.272.594

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit EUR
6.560	ASML Holding NV	4.127.529
347	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund - Class X (TO acc.)	3.463.695
4.220	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3.369.371
46.664	TotalEnergies SE	2.661.795
5.673	L'Oreal SA	2.381.511
205.807	Iberdrola SA	2.329.659
13.780	Siemens AG	2.084.772
303.351	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2.026.146
12.112	Schneider Electric SE	1.934.629
91.546	Deutsche Telekom AG	1.914.512
8.594	Allianz SE	1.882.604
11.639	Air Liquide SA	1.863.341
13.466	SAP SE	1.659.674
16.887	Sanofi SA	1.602.646
13.593	Vinci SA	1.453.365
59.753	UniCredit SpA	1.260.070
28.533	Deutsche Post AG	1.245.155
6.559	Pernod Ricard SA	1.235.623
9.887	Volkswagen AG, Preference	1.227.033
21.404	BNP Paribas SA	1.221.639
40.815	Veolia Environnement SA	1.143.256
18.921	KBC Group NV	1.115.887
6.162	EssilorLuxottica SA	1.079.614
3.158	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1.059.413
58.953	Stellantis NV	1.056.121
178.531	Enel SpA	1.051.325
2.020	Kering SA	1.018.348
19.487	CRH plc	1.009.022
10.118	DSM-Firmenich AG	962.610
26.095	Infineon Technologies AG	943.385
5.320	Capgemini SE	931.097
19.510	Prosus NV	904.004
22.253	RWE AG	878.782
31.328	AXA SA	872.001

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
330.267.092	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	330.267.092
1.226.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	20.980.281
386.000	Tencent Holdings Ltd.	17.426.780
271.178	Samsung Electronics Co. Ltd.	13.385.372
1.034.400	Alibaba Group Holding Ltd.	12.219.498
738.580	Vale SA	10.639.059
409.600	Meituan 'B'	7.336.725
8.456.000	China Construction Bank Corp. 'H'	5.190.998
458.221	Saudi National Bank (The)	4.778.342
33.330	Baidu, Inc. ADR	4.715.131
155.564	Reliance Industries Ltd.	4.542.989
74.722	Bajaj Auto Ltd.	4.515.723
202.000	JD.com, Inc. 'A'	4.454.211
685.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	4.362.505
180.053	Kotak Mahindra Bank Ltd.	4.147.478
5.716.000	PetroChina Co. Ltd. 'H'	4.046.016
10.526.000	Bank of China Ltd. 'H'	3.786.208
193.791	Infosys Ltd. ADR	3.379.791
729.000	Quanta Computer, Inc.	3.355.765
36.263	PDD Holdings, Inc. ADR	3.306.966

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
334.938.287	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	334.938.287
208.816	Anglo American plc	6.596.067
15.843	POSCO Holdings, Inc.	5.590.657
253.000	Accton Technology Corp.	3.769.759
6.055.790	Cemex SAB de CV, Preference	3.687.983
180.700	Meituan 'B'	3.664.758
214.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	3.592.385
33.315	Dino Polska SA	3.586.822
66.262	Samsung Electronics Co. Ltd.	3.451.203
85.800	Tencent Holdings Ltd.	3.381.309
1.104.050	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	2.900.216
590.343	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	2.880.695
4.460.000	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	2.773.702
28.376	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	2.765.621
45.929	Wiwynn Corp.	2.643.448
428.014	Itau Unibanco Holding SA, Preference	2.607.270
37.972	HDFC Bank Ltd. ADR	2.581.851
25.874	JYP Entertainment Corp.	2.302.159
3.307.000	China Construction Bank Corp. 'H'	2.180.121
2.290.143	America Movil SAB de CV	2.160.760

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
16.595.435	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	16.595.435
3.227	Clorox Co. (The)	498.482
6.432	GE HealthCare Technologies, Inc.	482.464
2.509	AvalonBay Communities, Inc., REIT	473.633
6.049	Colgate-Palmolive Co.	465.331
142	Booking Holdings, Inc.	463.830
6.561	Edison International	453.950
7.864	Monster Beverage Corp.	439.956
4.654	Church & Dwight Co., Inc.	435.053
7.387	Fastenal Co.	434.689
7.040	Public Service Enterprise Group, Inc.	431.853
2.320	Ecolab, Inc.	431.138
2.405	Avery Dennison Corp.	427.303
3.678	DR Horton, Inc.	423.133
3.244	Kimberly-Clark Corp.	421.024
4.980	TJX Cos., Inc. (The)	419.793
1.780	Essex Property Trust, Inc., REIT	411.007
5.403	Arch Capital Group Ltd.	389.265
1.154	Meta Platforms, Inc. 'A'	386.498
3.109	Valero Energy Corp.	382.855

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
16.592.485	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	16.592.485
3.970	Nestle SA	475.858
13.392	Gentex Corp.	428.374
4.600	Morgan Stanley	419.773
5.508	Archer-Daniels-Midland Co.	417.231
2.463	Texas Instruments, Inc.	415.361
5.047	American Electric Power Co., Inc.	415.015
1.474	Air Products & Chemicals, Inc.	400.171
2.738	Progressive Corp. (The)	379.870
2.312	Johnson & Johnson	379.700
11.219	Keurig Dr Pepper, Inc.	373.593
3.985	Bank of Montreal	368.689
3.968	CBRE Group, Inc. 'A'	357.040
3.112	Teradyne, Inc.	345.619
2.761	QUALCOMM, Inc.	338.719
9.891	NRG Energy, Inc.	337.227
6.150	Corteva, Inc.	334.096
1.747	L3Harris Technologies, Inc.	302.107
4.706	CMS Energy Corp.	287.957
15.649	TELUS Corp.	283.948

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Premium Income UCITS ETF*

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
12.695	Deutsche Telekom AG	302.867
533	UnitedHealth Group, Inc.	288.662
473	Roper Technologies, Inc.	255.675
211.200	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	249.530
1.390	PepsiCo, Inc.	234.102
4.674	Cisco Systems, Inc.	229.872
605	Microsoft Corp.	227.795
689	Motorola Solutions, Inc.	219.435
1.403	Johnson & Johnson	217.758
17.287	Orange SA	206.600
740	Roche Holding AG	205.217
1.388	AbbVie, Inc.	204.532
1.327	T-Mobile US, Inc.	203.422
1.947	Merck & Co., Inc.	203.190
1.486	Yum! Brands, Inc.	189.489
1.163	Republic Services, Inc. 'A'	189.017
2.088	Consolidated Edison, Inc.	188.269
521	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	187.291
1.133	Texas Instruments, Inc.	181.052
2.532	Southern Co. (The)	179.613
3.525	Bristol-Myers Squibb Co.	177.048
4.188	Industria de Diseno Textil SA	175.367

Aucune vente n'a été déclarée sur la période.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
15.513.135	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	15.513.135
2.558.000	UGI International LLC	2.251.930
1.992.000	Drax Finco plc	2.036.750
2.215.000	Directv Financing LLC / Directv Financing Co.-Obligor, Inc.	2.019.534
2.260.000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp.	1.910.845
2.303.000	StoneCo Ltd.	1.832.796
1.822.000	Eurobank SA, FRN	1.748.232
1.971.000	Tullow Oil plc	1.661.239
1.500.000	Nexans SA	1.598.812
1.638.000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	1.590.787
2.105.000	Eolo SpA	1.589.466
1.602.000	Public Power Corp. SA	1.586.530
1.800.000	CECONOMY AG	1.574.589
1.891.000	GYP Holdings III Corp.	1.566.849
1.790.000	Bausch Health Cos., Inc.	1.558.885
1.728.000	Acadia Healthcare Co., Inc.	1.549.879
1.655.000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp.	1.507.503
1.529.000	Univision Communications, Inc.	1.473.209
2.041.000	Ecopetrol SA	1.445.646
1.430.000	Ashland Services BV	1.437.023

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
16.222.919	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	16.222.919
2.900.000	Directv Financing LLC / Directv Financing Co.-Obligor, Inc.	2.590.882
2.303.000	StoneCo Ltd.	1.872.189
1.869.000	Viasat, Inc.	1.684.863
1.908.000	UGI International LLC	1.682.888
2.000.000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co.-Issuer BV	1.631.689
1.671.000	Herbalife Nutrition Ltd. / HLF Financing, Inc.	1.608.666
1.725.000	Gartner, Inc.	1.602.759
1.602.000	Public Power Corp. SA	1.598.041
1.488.000	Drax Finco plc	1.528.296
1.801.000	McAfee Corp.	1.517.017
1.564.000	CGG SA	1.502.462
1.899.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	1.465.781
1.627.000	AMN Healthcare, Inc.	1.464.373
1.734.000	SBA Communications Corp.	1.453.122
1.631.000	Stericycle, Inc.	1.429.543
1.880.000	MPH Acquisition Holdings LLC	1.428.547
2.060.000	Realogy Group LLC / Realogy Co.-Issuer Corp.	1.419.981
1.595.000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp.	1.396.868
1.668.000	DaVita, Inc.	1.375.082

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
1.191.483.879	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	1.191.483.879
671.060	Apple, Inc.	120.368.984
324.041	Microsoft Corp.	107.043.243
454.381	Amazon.com, Inc.	58.554.144
121.739	NVIDIA Corp.	49.927.219
265.181	Alphabet, Inc. 'A'	32.863.274
228.478	Alphabet, Inc. 'C'	28.590.827
96.996	Meta Platforms, Inc. 'A'	27.473.023
53.929	UnitedHealth Group, Inc.	27.277.534
111.946	Tesla, Inc.	25.490.990
105.208	Visa, Inc. 'A'	25.171.165
229.527	Exxon Mobil Corp.	24.605.331
778.039	Bank of America Corp.	22.934.103
58.141	Mastercard, Inc. 'A'	22.873.825
364.777	Coca-Cola Co. (The)	21.738.358
119.155	PepsiCo, Inc.	20.976.551
40.557	Eli Lilly & Co.	19.777.770
119.632	Johnson & Johnson	19.189.014
128.177	AbbVie, Inc.	18.848.773
51.726	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	17.640.373

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
1.172.496.654	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	1.172.496.654
110.629	Colgate-Palmolive Co.	8.293.499
26.808	McDonald's Corp.	7.417.811
12.958	Thermo Fisher Scientific, Inc.	6.471.278
13.053	Eli Lilly & Co.	6.184.512
58.117	Abbott Laboratories	5.505.303
47.821	Sempra	4.896.053
32.489	Procter & Gamble Co. (The)	4.884.775
24.505	American Express Co.	4.165.711
49.687	Ameren Corp.	4.009.981
17.818	Workday, Inc. 'A'	3.980.828
31.722	Alphabet, Inc. 'A'	3.943.209
9.806	Parker-Hannifin Corp.	3.781.437
34.278	Capital One Financial Corp.	3.775.887
30.183	Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	3.601.308
42.213	Prudential Financial, Inc.	3.557.900
9.215	S&P Global, Inc.	3.533.726
49.747	State Street Corp.	3.431.241
7.136	Elevance Health, Inc.	3.260.700
18.652	Apple, Inc.	3.258.517

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF*

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
6.586	Microsoft Corp.	2.204.063
10.396	Apple, Inc.	1.896.768
2.271	NVIDIA Corp.	1.003.655
6.920	Amazon.com, Inc.	970.304
4.665	Texas Instruments, Inc.	771.716
2.973	Zoetis, Inc. 'A'	559.883
985	Adobe, Inc.	525.682
2.023	Automatic Data Processing, Inc.	497.196
3.367	Alphabet, Inc. 'C'	451.450
1.777	Visa, Inc. 'A'	432.576
1.752	Tesla, Inc.	430.313
1.037	Mastercard, Inc. 'A'	415.078
790	UnitedHealth Group, Inc.	412.437
5.828	General Mills, Inc.	403.155
1.886	Trane Technologies plc	398.828
42.801	Transurban Group	388.467
551	ASML Holding NV	375.303
2.009	Novo Nordisk A/S 'B'	374.124
1.576	NXP Semiconductors NV	338.007
615	Eli Lilly & Co.	333.910

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
772	Zoetis, Inc. 'A'	136.389
349	Microsoft Corp.	131.591
888	Novo Nordisk A/S 'B'	89.584
126	Adobe, Inc.	76.987
1.409	Johnson Controls International plc	74.395
158	NVIDIA Corp.	73.897
2.410	Vonovia SE	67.106
1.014	Masco Corp.	61.398
228	Sika AG	57.631
4.247	Orange SA	52.382
672	InterContinental Hotels Group plc	52.030
67	BlackRock, Inc. 'A'	50.332
783	Ball Corp.	43.292
213	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	35.682
42	WW Grainger, Inc.	33.020
7.708	British Land Co. plc (The), REIT	30.913
231	Kimberly-Clark Corp.	27.571
9.041	Intesa Sanpaolo SpA	26.057
4.600	Resona Holdings, Inc.	24.262
167	Abbott Laboratories	17.416
402	US Bancorp	15.324
179	Toromont Industries Ltd.	14.456
600	DBS Group Holdings Ltd.	14.361
154	Prudential Financial, Inc.	13.827
70	Eaton Corp. plc	13.770
133	Macquarie Group Ltd.	13.744
129	Intercontinental Exchange, Inc.	13.689
231	BNP Paribas SA	13.153

*Compartment lancé le 9 août 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond UCITS ETF*

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
9.538.337	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	9.538.337
3.671.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3.282.573
1.558.000	European Union	1.368.854
1.366.000	Japan Bank for International Cooperation	1.222.924
1.222.000	Bundesobligation	1.209.227
1.163.000	African Development Bank	1.173.181
1.091.000	Bank of America Corp., FRN	1.040.221
1.100.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	1.009.376
1.168.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	988.055
872.000	European Union	910.282
931.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	903.555
918.000	Development Bank of Japan, Inc.	901.907
991.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	867.673
808.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	855.888
773.000	European Investment Bank	823.858
722.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	797.814
786.000	Development Bank of Japan, Inc.	751.043
829.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	744.035
800.000	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmateral	730.424
710.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	687.487

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
9.433.751	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	9.433.751
3.471.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3.115.692
1.222.000	Bundesobligation	1.215.378
1.100.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	972.433
950.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	811.535
829.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	761.728
786.000	Development Bank of Japan, Inc.	756.521
673.000	European Investment Bank	702.543
700.000	Development Bank of Japan, Inc.	696.566
791.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	681.459
600.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	656.442
700.000	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmateral	647.120
610.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	574.075
420.000	African Development Bank	432.870
400.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	430.949
400.000	European Union	408.103
455.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	407.385
386.000	Development Bank Japan, Inc.	385.278
500.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	381.033
375.000	Bank of America Corp., FRN	359.756

*Compartiment lancé le 23 février 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
365.200	Toyota Motor Corp.	6.178.762
44.700	Sony Group Corp.	4.004.593
427.800	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	3.298.253
6.200	Keyence Corp.	2.763.039
39.100	Hitachi Ltd.	2.470.659
15.500	Tokyo Electron Ltd.	2.423.585
2.380.000	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	2.380.000
68.700	Recruit Holdings Co. Ltd.	2.338.743
51.200	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	2.311.970
50.700	Mitsubishi Corp.	2.305.773
56.600	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	2.020.935
64.100	KDDI Corp.	1.949.078
66.500	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	1.935.513
50.500	ITOCHU Corp.	1.923.747
42.800	Nintendo Co. Ltd.	1.901.914
76.700	Tokio Marine Holdings, Inc.	1.749.382
91.300	Honda Motor Co. Ltd.	1.747.457
1.143.900	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1.728.218
14.600	Hoya Corp.	1.658.417
54.600	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1.654.601
47.900	FANUC Corp.	1.623.723
42.400	Mitsui & Co. Ltd.	1.525.985
40.700	Murata Manufacturing Co. Ltd.	1.496.232
39.500	KAO Corp.	1.480.287
5.800	Fast Retailing Co. Ltd.	1.470.255
40.600	Denso Corp.	1.402.202
41.000	Terumo Corp.	1.255.840
30.600	Seven & i Holdings Co. Ltd.	1.252.360

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
2.104.143	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	2.104.143
112.600	Toyota Motor Corp.	1.889.491
141.200	Honda Motor Co. Ltd.	1.782.120
203.100	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1.575.407
15.900	Sony Group Corp.	1.414.159
2.700	Keyence Corp.	1.205.072
32.400	Unicharm Corp.	1.084.554
23.100	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1.054.906
25.400	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	1.040.683
15.700	Hitachi Ltd.	985.858
57.900	Marubeni Corp.	888.387
4.700	Tokyo Electron Ltd.	872.368
19.000	Mitsubishi Corp.	855.174
19.300	Nintendo Co. Ltd.	844.381
20.400	ITOCHU Corp.	757.989
23.400	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	721.506
5.400	Fujitsu Ltd.	713.957
30.200	Tokio Marine Holdings, Inc.	666.520
16.500	Denso Corp.	664.625
19.600	Recruit Holdings Co. Ltd.	662.068
21.500	KDDI Corp.	649.711
19.900	Murata Manufacturing Co. Ltd.	623.202
5.400	Hoya Corp.	602.414
5.200	Nitori Holdings Co. Ltd.	592.154
345.100	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	589.283
1.100	SMC Corp.	565.390
12.400	SoftBank Group Corp.	563.949
18.300	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	560.150

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - RMB Ultra-Short Income UCITS ETF*

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
10.000.000	DBS Bank China Ltd.	1.482.105
10.000.000	BPCE SA	1.478.375
10.000.000	Guangdong Energy Group Co.	1.475.472
10.000.000	China Construction Bank Corp.	1.456.115
10.000.000	Central Huijin Investment Ltd.	1.452.382
10.000.000	State Development & Investment Corp. Ltd.	1.441.109
10.000.000	Standard Chartered Bank (China) Ltd.	1.438.422
10.000.000	State Grid Corp. of China	1.414.809
10.000.000	China Post Group Co. Ltd.	1.414.396
10.000.000	United Overseas Bank Ltd.	1.413.977
10.000.000	State Power Investment Corp. Ltd.	1.405.216
10.000.000	Agricultural Bank of China Ltd.	1.404.434
10.000.000	China Construction Bank Corp.	1.404.263
10.000.000	Agricultural Development Bank of China	1.393.291
10.000.000	DBS Bank China Ltd.	1.377.333
10.000.000	United Overseas Bank Ltd.	1.365.923
10.000.000	Australia & New Zealand Bank China Co. Ltd.	1.360.446
10.000.000	Bank of Communications Co. Ltd.	1.348.171
9.000.000	HKCG Finance Ltd.	1.270.534
8.000.000	BNP Paribas SA	1.185.124
8.000.000	Hyundai Capital Services, Inc.	1.176.344
8.000.000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd.	1.156.478
8.000.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	1.141.502
8.000.000	Societe Generale SA	1.124.545
8.000.000	Royal Bank of Canada	1.121.818
7.000.000	BOC Aviation Ltd.	1.042.172
7.000.000	Wharf REIC Finance BVI Ltd.	1.014.772
7.200.000	China Development Bank	1.005.118
6.000.000	MTR Corp. Ltd.	871.897
6.000.000	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The)	867.956
6.000.000	Swire Properties MTN Financing Ltd.	837.945
5.000.000	Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The)	729.660
5.000.000	Barclays Bank plc	728.521
5.000.000	Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA	710.146
5.000.000	Industrial Bank of Korea	702.036
5.000.000	Hong Kong Government Bond	701.602
5.000.000	Asian Development Bank	694.359
4.400.000	Citigroup Global Markets Holdings, Inc.	639.302
4.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	592.234
4.000.000	Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA	578.434
4.000.000	Westpac Banking Corp.	569.650

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
10.000.000	State Grid Corp. of China	1.410.671
10.000.000	State Power Investment Corp. Ltd.	1.384.531
10.000.000	State Development & Investment Corp. Ltd.	1.383.110
10.000.000	Agricultural Development Bank of China	1.370.972
10.000.000	Australia & New Zealand Bank China Co. Ltd.	1.361.924
10.000.000	United Overseas Bank Ltd.	1.361.580
10.000.000	DBS Bank China Ltd.	1.355.488
9.000.000	HKCG Finance Ltd.	1.237.980
8.000.000	China Development Bank	1.095.533
8.000.000	Shinhan Bank Co. Ltd.	1.094.952
6.000.000	MTR Corp. Ltd.	820.318
6.000.000	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The)	819.645
5.000.000	Hong Kong Government Bond	686.728
5.000.000	Asian Development Bank	684.674
4.000.000	Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA	545.537
3.000.000	Volkswagen International Finance NV	410.804
2.000.000	Bank of Montreal	274.554

*Compartiment liquidé le 12 décembre 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix GBP
11.333.439	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	11.333.439
369.152	Shell plc	9.266.868
83.136	AstraZeneca plc	9.048.461
1.118.883	HSBC Holdings plc	6.958.656
130.009	Unilever plc	5.340.152
1.002.081	BP plc	5.327.039
110.680	Diageo plc	3.810.911
64.761	Rio Tinto plc	3.573.192
240.708	GSK plc	3.433.446
115.373	British American Tobacco plc	3.429.890
712.571	Glencore plc	3.414.321
113.303	RELX plc	2.912.949
223.950	National Grid plc	2.310.096
38.030	Reckitt Benckiser Group plc	2.202.351
27.002	London Stock Exchange Group plc	2.119.599
4.242.620	Lloyds Banking Group plc	2.089.690
103.104	Compass Group plc	2.047.555
169.318	Prudential plc	1.962.016
199.297	BAE Systems plc	1.863.924
65.857	Anglo American plc	1.803.513
31.644	Ashtead Group plc	1.678.571
39.523	CRH plc	1.568.253

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit GBP
10.254.035	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	10.254.035
44.050	CRH plc	1.893.197
5.145	Spirax-Sarco Engineering plc	533.614
27.593	Burberry Group plc	467.435
72.632	Tate & Lyle plc	461.523
57.708	St James's Place plc	453.914
19.473	Anglo American plc	453.753
20.117	Compass Group plc	420.073
3.176	Flutter Entertainment plc	414.035
6.902	Reckitt Benckiser Group plc	410.721
47.398	Entain plc	404.455
274.800	Serco Group plc	400.992
14.186	Coca-Cola HBC AG	347.595
38.765	Pearson plc	325.086
128.012	Morgan Advanced Materials plc	320.818
7.221	Berkeley Group Holdings plc	314.760
11.070	Experian plc	302.788
47.498	Land Securities Group plc, REIT	293.818
39.288	WPP plc	288.547
194.246	Barclays plc	287.065

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
539.700.208	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	539.700.208
660.505	Microsoft Corp.	212.390.454
1.212.932	Apple, Inc.	211.687.686
891.689	Amazon.com, Inc.	111.999.795
238.794	NVIDIA Corp.	94.634.960
521.167	Alphabet, Inc. 'A'	63.602.189
107.480	UnitedHealth Group, Inc.	54.236.834
428.432	Alphabet, Inc. 'C'	52.729.437
186.633	Meta Platforms, Inc. 'A'	50.602.143
208.014	Visa, Inc. 'A'	49.037.089
446.967	Exxon Mobil Corp.	48.235.276
141.549	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	47.901.811
212.678	Tesla, Inc.	47.339.784
113.964	Mastercard, Inc. 'A'	44.105.306
1.487.955	Bank of America Corp.	43.461.718
256.755	Johnson & Johnson	41.212.468
685.325	Coca-Cola Co. (The)	40.543.112
224.947	PepsiCo, Inc.	39.514.299
75.300	Eli Lilly & Co.	36.098.347
246.607	AbbVie, Inc.	36.075.368

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
532.838.085	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	532.838.085
249.742	Apple, Inc.	39.169.700
137.762	Microsoft Corp.	38.435.667
293.712	Colgate-Palmolive Co.	22.354.906
58.341	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	19.180.240
160.132	Alphabet, Inc. 'A'	17.243.915
40.128	Eli Lilly & Co.	17.058.464
60.616	McDonald's Corp.	16.890.368
32.422	Thermo Fisher Scientific, Inc.	16.534.682
107.622	Procter & Gamble Co. (The)	16.146.681
156.680	Amazon.com, Inc.	16.119.574
128.706	Alphabet, Inc. 'C'	14.525.897
69.380	Salesforce, Inc.	14.217.007
116.516	Exxon Mobil Corp.	12.788.173
132.178	Abbott Laboratories	12.735.132
71.138	American Express Co.	11.940.619
108.623	Sempra	11.693.519
32.185	Parker-Hannifin Corp.	11.686.450
31.298	S&P Global, Inc.	11.613.752
23.751	Elevance Health, Inc.	11.205.062

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF*

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
3.275	Microsoft Corp.	1.089.204
5.312	Apple, Inc.	959.894
1.218	NVIDIA Corp.	534.712
3.493	Amazon.com, Inc.	486.590
2.004	Texas Instruments, Inc.	329.885
1.545	Zoetis, Inc. 'A'	290.407
538	Adobe, Inc.	288.059
1.059	Automatic Data Processing, Inc.	261.643
1.304	American Tower Corp., REIT	245.844
975	Visa, Inc. 'A'	237.224
950	Danaher Corp.	233.015
1.033	NXP Semiconductors NV	219.473
550	Mastercard, Inc. 'A'	219.161
1.804	Prologis, Inc., REIT	218.576
1.637	Alphabet, Inc. 'A'	214.736
853	Tesla, Inc.	207.498
980	Trane Technologies plc	203.277
2.347	Welltower, Inc., REIT	202.656
387	UnitedHealth Group, Inc.	200.679
1.553	Crown Castle, Inc., REIT	162.161
1.224	Alphabet, Inc. 'C'	161.444
1.520	Merck & Co., Inc.	160.878
220	WW Grainger, Inc.	160.274

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
447	Analog Devices, Inc.	81.971
2.309	Synchrony Financial	81.102
89	WW Grainger, Inc.	71.963
446	Johnson & Johnson	69.378
556	Kimberly-Clark Corp.	68.039
1.118	Masco Corp.	65.163
925	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	65.102
98	Adobe, Inc.	58.570
78	BlackRock, Inc. 'A'	54.837
634	Welltower, Inc., REIT	53.968
136	Microsoft Corp.	51.532
116	Old Dominion Freight Line, Inc.	48.126
93	Roper Technologies, Inc.	46.422
210	Autodesk, Inc.	45.870
917	Citigroup, Inc.	43.214
185	Trane Technologies plc	42.680
10	Booking Holdings, Inc.	35.459
462	Edwards Lifesciences Corp.	34.607
162	American Tower Corp., REIT	34.528
339	Prudential Financial, Inc.	33.530
177	Zoetis, Inc. 'A'	31.798
60	Thermo Fisher Scientific, Inc.	29.927
62	NVIDIA Corp.	28.997
327	Gilead Sciences, Inc.	26.158
164	American Express Co.	26.048
69	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	23.689
275	Walt Disney Co. (The)	23.381
747	Truist Financial Corp.	23.110
50	Elevance Health, Inc.	23.097
101	Salesforce, Inc.	22.443
99	VeriSign, Inc.	21.012

*Compartiment lancé le 9 août 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
6.177.825	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	6.177.825
1.118.000	American Express Co.	1.086.978
681.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN	721.544
605.000	Morgan Stanley, FRN	567.001
555.000	Bank of America Corp., FRN	532.741
551.000	Citigroup, Inc., FRN	523.720
439.000	Barclays plc, FRN	491.267
509.000	Boston Scientific Corp.	473.945
507.000	Citizens Bank NA/Providence RI	472.920
470.000	Intercontinental Exchange, Inc.	462.460
500.000	Lloyds Banking Group plc, FRN	461.247
508.000	Bank of America Corp., FRN	458.251
565.000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	449.651
360.000	Dell International LLC / EMC Corp.	421.677
483.000	Diamondback Energy, Inc.	410.038
492.000	Bank of America Corp., FRN	408.107
398.000	Abbott Laboratories	393.753
387.000	Meta Platforms, Inc.	393.543
410.000	TSMC Arizona Corp.	370.460
472.000	United Parcel Service, Inc.	369.049

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
6.035.874	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	6.035.874
1.222.000	Citigroup, Inc., FRN	1.194.533
899.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN	889.210
847.000	HSBC Holdings plc, FRN	817.969
822.000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	813.905
790.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	737.612
744.000	Albemarle Corp.	721.020
780.000	Fiserv, Inc.	717.907
715.000	HCA, Inc.	711.657
707.000	Comcast Corp.	694.151
680.000	Home Depot, Inc. (The)	636.455
701.000	Equinix, Inc.	626.143
700.000	Toronto-Dominion Bank (The)	583.589
613.000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	582.139
592.000	Take-Two Interactive Software, Inc.	580.020
600.000	Southern Co. Gas Capital Corp.	563.598
580.000	Evergy, Inc.	559.324
655.000	Diamondback Energy, Inc.	558.658
606.000	NatWest Group plc, FRN	537.248
560.000	Canadian Pacific Railway Co.	534.701

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
23.267.482	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	23.267.482
5.406.000	Angola Government Bond	4.894.411
4.719.000	Brazil Government Bond	4.573.397
4.326.000	Colombia Government Bond	4.213.593
4.923.000	Nigeria Government Bond	3.441.350
4.160.000	Dominican Republic Government Bond	3.289.004
4.223.000	Angola Government Bond	3.287.184
3.339.000	Oman Government Bond	3.283.254
3.855.000	Angola Government Bond	3.263.338
3.222.000	South Africa Government Bond	3.240.326
5.831.000	Colombia Government Bond	3.239.119
5.020.000	Petroleos Mexicanos	3.238.569
3.080.000	Jamaica Government Bond	3.238.292
3.180.000	Morocco Government Bond	3.199.760
4.347.000	Kenya Government Bond	3.190.934
3.174.000	Transnet SOC Ltd.	3.172.225
3.818.000	QatarEnergy	3.158.056
3.606.000	Bahrain Government Bond	3.139.926
3.380.813	Iraq Government Bond	3.122.922
3.723.000	Saudi Arabia Government Bond	2.983.281

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
21.176.159	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	21.176.159
5.218.000	Dominican Republic Government Bond	3.857.746
4.335.000	Brazil Government Bond	3.800.942
4.104.000	Kenya Government Bond	3.781.782
4.515.000	Kenya Government Bond	3.669.085
5.407.000	Kenya Government Bond	3.651.525
3.619.000	Oman Government Bond	3.573.114
3.966.000	Angola Government Bond	3.472.145
3.491.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	3.456.495
4.002.000	South Africa Government Bond	3.430.034
4.408.000	Gabon Government Bond	3.268.047
4.223.000	Angola Government Bond	3.115.632
3.346.313	Iraq Government Bond	3.079.440
2.896.000	Turkey Government Bond	2.878.394
5.317.000	Colombia Government Bond	2.876.914
3.522.000	Brazil Government Bond	2.697.509
2.863.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	2.674.811
3.437.000	Colombia Government Bond	2.656.306
2.603.000	Oman Government Bond	2.550.804
2.538.000	Dominican Republic Government Bond	2.457.090

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

1. État des variations importantes du portefeuille (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income UCITS ETF

Achats

Détention nominale ou actions	Description	Prix USD
83.197.358	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	83.197.358
5.796.000	ING US Funding LLC, FRN	5.796.000
5.500.000	US Treasury Bill	5.354.669
5.300.000	US Treasury Bill	5.284.565
5.400.000	US Treasury Bill	5.261.728
4.800.000	US Treasury Note	4.763.625
5.000.000	US Treasury Note	4.691.602
4.000.000	Home Depot, Inc. (The)	3.997.756
2.700.000	Fiserv, Inc.	2.698.440
2.700.000	Union Electric Co.	2.698.422
2.800.000	BPCE SA	2.691.684
2.528.000	Korea Development Bank (The)	2.528.000
2.500.000	Barclays Bank plc	2.500.000
2.500.000	Mitsui & Co.	2.499.630
2.500.000	Evergy Metro, Inc.	2.499.625
2.500.000	Evergy Missouri West, Inc.	2.499.622
2.500.000	Western Union Co. (The)	2.499.608
2.500.000	Chevron Phillips Chemical Co. LLC / Chevron Phillips Chemical Co. LP	2.497.370
2.500.000	AutoZone, Inc.	2.497.011
2.500.000	LSEGA Financing plc	2.486.200

Ventes

Détention nominale ou actions	Description	Produit USD
72.568.974	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund - Class X (dist.)	72.568.974
4.800.000	US Treasury Note	4.683.563
2.500.000	Qatar National Bank QPSC	2.359.882
2.374.000	Lloyds Bank plc	2.261.335
2.197.000	DNB Markets, Inc.	2.141.910
1.783.000	Natixis SA, New York Branch	1.771.945
1.658.000	Wells Fargo Bank NA	1.659.846
1.200.000	Crédit Agricole CIB	1.185.552
1.200.000	Westpac Banking Corp., New York Branch	1.177.767
1.167.000	Glencore Funding LLC	1.149.083
1.100.000	Nordea Bank Abp	1.099.672
1.054.000	Natixis SA, FRN	1.054.645
984.000	Truist Bank, FRN	980.930
1.035.000	Manufacturers & Traders Trust Co.	961.196
854.000	Citibank NA	853.862
829.000	Toyota Finance Australia Ltd.	820.120
799.000	Bank of Montreal, FRN	798.640
771.000	Comerica, Inc.	755.881
742.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	732.829
867.000	Credit Suisse AG	697.935

La Banque centrale irlandaise exige de dresser un état des changements significatifs survenus dans la composition du portefeuille au cours de l'exercice. On entend par changement significatif les achats cumulés d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats réalisés durant l'exercice et les ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 achats les plus importants et les 20 ventes les plus importantes doivent être au minimum déclarés ou alors l'ensemble des achats et ventes réalisés s'ils sont inférieurs à 20. Une liste complète des changements significatifs survenus au sein du portefeuille au titre de l'exercice est disponible, sur demande, sans frais supplémentaires, auprès de l'Agent administrateur.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

2. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER)

Compartiments	TER réel (Net de dispense de frais)	TER maximal conformément au Prospectus
AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF Classe USD (acc)	0,30%	0,30%
Active Global Aggregate Bond UCITS ETF (1) Class EUR Hedged (acc)	0,30%	0,30%
Class USD (acc)	0,30%	0,30%
Class USD Hedged (acc)	0,30%	0,30%
BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF Classe USD (acc)	0,25%	0,25%
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF Classe EUR (acc)	0,10%	0,10%
BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF Classe EUR (acc)	0,10%	0,10%
BetaBuilders US Equity UCITS ETF Classe USD (acc)	0,04%	0,04%
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF Classe USD (acc)	0,14%	0,14%
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF Classe USD (acc)	0,07%	0,07%
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF Classe USD (acc)	0,07%	0,07%
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF Classe USD (acc)	0,07%	0,07%
Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF Classe USD (acc)	0,19%	0,19%
Chine A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF Classe USD (acc)	0,40%	0,40%
Climate Change Solutions UCITS ETF Classe USD (acc)	0,55%	0,55%
EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF Classe EUR (acc)	0,07%	0,19%*
EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF Classe EUR (acc)	0,09%	0,19%*
EUR Ultra-Short Income UCITS ETF Classe EUR (acc)	0,09%	0,18%†
Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF Classe EUR (acc)	0,25%	0,25%
Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF Classe CHF Hedged (acc)	0,25%	0,25%
Classe EUR (acc)	0,25%	0,25%
Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF Classe USD (acc)	0,30%	0,30%
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF Classe USD (acc)	0,19%	0,19%

(1) Compartiment lancé le 11 octobre 2023.

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

2. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

Compartiments	TER réel (Net de dispense de frais)	TER maximal conformément au Prospectus
Global Equity Premium Income UCITS ETF (2)		
Classe USD (acc)	0,35%	0,35%
Classe USD (dist)	0,34%	0,35%
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF		
Classe CHF Hedged (acc)	0,35%	0,35%
Classe USD (acc)	0,35%	0,35%
Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF		
Classe USD (acc)	0,25%	0,25%
Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (3)		
Classe CHF Hedged (acc)	0,25%	0,25%
Classe EUR Hedged (acc)	0,25%	0,25%
Classe USD (acc)	0,25%	0,25%
Green Social Sustainable Bond UCITS ETF (4)		
Classe EUR Hedged (acc)	0,32%	0,32%
Classe USD (acc)	0,32%	0,32%
Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF		
Classe CHF Hedged (acc)	0,25%	0,25%
Classe JPY (acc)	0,25%	0,25%
Classe USD (acc)	0,25%	0,25%
RMB Ultra-Short Income UCITS ETF (5)		
Classe USD (acc)	0,28%	0,28%
Classe USD (dist)	0,28%	0,28%
UK Equity Core UCITS ETF		
Classe GBP (acc)	0,25%	0,25%
US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF		
Classe CHF Hedged (acc)	0,20%	0,20%
Classe EUR Hedged (acc)	0,20%	0,20%
Classe USD (acc)	0,20%	0,20%
US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF (6)		
Classe CHF Hedged (acc)	0,20%	0,20%
Classe EUR Hedged (acc)	0,20%	0,20%
Classe USD (acc)	0,20%	0,20%
USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF		
Classe EUR Hedged (acc)	0,19%	0,19%
Classe USD (acc)	0,19%	0,19%
Classe USD (dist)	0,19%	0,19%
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF		
Classe CHF Hedged (acc)	0,39%	0,39%
Classe EUR Hedged (acc)	0,39%	0,39%
Classe USD (acc)	0,39%	0,39%
Classe USD (dist)	0,39%	0,39%
USD Ultra-Short Income UCITS ETF		
Classe USD (acc)	0,18%	0,18%
Classe USD (dist)	0,18%	0,18%

(2) Compartiment lancé le 30 novembre 2023.

(3) Compartiment lancé le 9 août 2023.

(4) Compartiment lancé le 23 février 2023.

(5) Compartiment liquidé le 12 décembre 2023.

(6) Compartiment lancé le 9 août 2023.

* Avec effet à compter du 1 juin 2023, la Société de gestion a accordé une dispense de frais de 0,15 % par an pour une durée de 12 mois. À compter du 1 juin 2024, le TER repassera à 0,19 % par an.

† Depuis le 9 mai 2019, la Société de gestion a accordé une dispense de frais de 0,10 %, dispense qui a été levée le 1 juin 2023. La Société de gestion a décidé de reconduire cette dispense de frais jusqu'au 30 novembre 2023. À compter du 1 décembre 2023, le TER est repassé à 0,18 % par an.

3. Opérations de financement sur titres

L'ICAV s'engage dans des Opérations de financement sur titres (au sens de l'Article 3 du Règlement (UE)2015/2365, les opérations de financement sur titres comprennent les opérations de pension, les prêts de titres ou de matières premières et les emprunts de titres ou de matières premières, les opérations d'achat-revente ou les opérations de vente-rachat et les opérations de prêt avec appel de marge) par le biais de son exposition à des opérations de prêt de titres et des contrats de différence au cours de l'exercice. Conformément à l'Article 13 du Règlement, les informations relatives aux opérations de prêt de titres et aux contrats de différence sont détaillées ci-après.

Les sûretés reçues ou constituées dans le cadre des Opérations de financement sur titres sont communiquées sur la base comptable de la date de transaction.

Informations générales

Montant des titres prêtés

La valeur totale des titres prêtés en proportion du total des actifs pouvant être prêtés du Compartiment à la date de clôture est précisée ci-après. Le total des actifs pouvant être prêtés désigne la valeur cumulée des types d'actifs faisant partie du programme de prêt de titres du Compartiment.

Compartiment	% du Total des Actifs pouvant être prêtés
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	15,76
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	0,02
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	3,26
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	1,67
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	5,84
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	2,14
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	1,39
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF	1,37
UK Equity Core UCITS ETF	0,40
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	1,71

Montant des actifs engagés dans des opérations de prêt de titres

Opérations de prêt de titres

Le tableau ci-après présente la valeur totale des actifs engagés dans des opérations de prêt de titres à la date de ce rapport :

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des titres prêtés (dans la Devise du Compartiment)	% des Actifs sous gestion
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	EUR	5.917.470	15,65
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	4.449	0,02
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	4.194.195	3,25
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	47.318.730	1,66
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	5.829.084	5,81
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	5.422.402	2,13
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	2.158.172	1,39
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF	USD	2.072.610	1,35
UK Equity Core UCITS ETF	GBP	539.022	0,39
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	9.512.682	1,67

Données sur la concentration

Dix principaux émetteurs de sûretés

Opérations de prêt de titres

Le tableau ci-après énumère les dix principaux émetteurs ventilés par valeur des garanties autres qu'en espèces reçues par les Compartiments au titre d'opérations de prêt de titres à la date de ce rapport :

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF		JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF	
Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces EUR	Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
Austria Government	160.239	UK Treasury	4.712
Belgium Government	906.504	US Treasury	6
Finland Government	169.480		
France Government	829.275		
Germany Government	993.017		
Netherlands Government	271.414		
UK Treasury	2.839.687		
US Treasury	6.629		

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

3. Opérations de financement sur titres (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF		
Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD	
Austria Government	45.555	
Belgium Government	116	
Finland Government	70.028	
France Government	39	
UK Treasury	3.513.176	
US Treasury	864.271	

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF		
Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD	
Canada Government	6.201.736	

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF		
Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD	
Austria Government	33.321	
Belgium Government	27.622	
Finland Government	20.319	
France Government	369.967	
Germany Government	65.395	
UK Treasury	766.612	
US Treasury	1.023.526	

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF		
Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD	
Austria Government	91.626	
Belgium Government	850.634	
Finland Government	68.731	
France Government	33.799	
Germany Government	492.182	
Netherlands Government	35.738	
UK Treasury	5.345.329	

Dix principales contreparties

Opérations de prêt de titres

Le tableau suivant présente les dix principales contreparties aux opérations de prêt de titres à la date d'établissement du présent rapport :

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF		
	Montant EUR	% des Actifs sous gestion
Bank of America Merrill Lynch	195.715	0,52
BNP Paribas	2.904.730	7,68
HSBC	2.817.025	7,45

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF		
	Montant USD	% des Actifs sous gestion
Bank of America Merrill Lynch	2.488.893	1,93
UBS	1.705.302	1,32

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF		
	Montant USD	% des Actifs sous gestion
BNP Paribas	5.829.084	5,81

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF		
	Montant USD	% des Actifs sous gestion
Bank of America Merrill Lynch	566.680	0,36
BNP Paribas	448.700	0,29
HSBC	862.742	0,56
UBS	280.050	0,18

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF		
Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD	
Canada Government	31.073.468	

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF		
Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD	
Canada Government	5.769.054	

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core UCITS ETF		
Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces GBP	
Austria Government	4.977	
Belgium Government	13	
Finland Government	7.649	
UK Treasury	536.607	
US Treasury	22.559	

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF		
	Montant USD	% des Actifs sous gestion
Bank of America Merrill Lynch	3.083	0,01
UBS	1.366	0,01

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF		
	Montant USD	% des Actifs sous gestion
Bank of America Merrill Lynch	18.334.049	0,64
BNP Paribas	8.901.920	0,31
Healthcare of Ontario Pension Plan	20.082.761	0,71

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF		
	Montant USD	% des Actifs sous gestion
BNP Paribas	5.422.402	2,13

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF		
	Montant USD	% des Actifs sous gestion
Bank of Nova Scotia	296.492	0,19
BNP Paribas	169.800	0,11
Jefferies	769.023	0,50
RBC	837.295	0,55

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

3. Opérations de financement sur titres (suite)

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core UCITS ETF

	Montant GBP	% des Actifs sous gestion
Bank of America Merrill Lynch	467.582	0,34
UBS	71.440	0,05

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF

	Montant USD	% des Actifs sous gestion
Bank of America Merrill Lynch	1.251.210	0,22
Bank of Nova Scotia	2.487.227	0,44
BNP Paribas	398.366	0,07
HSBC	5.314.736	0,93
Jefferies	61.143	0,01

Données agrégées sur les opérations

Type et qualité des sûretés

Opérations de prêt de titres

Les sûretés reçues par les Compartiments au titre des opérations de prêt de titres à la date de déclaration se présentent sous la forme de titres de créance de très bonne qualité notés « investment grade ».

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur des sûretés autre qu'en espèces (dans la devise du Compartiment)	% de sûretés autres qu'en espèces réputées « investment grade »
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	EUR	6.176.245	100,00%
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	4.718	100,00%
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	4.493.185	100,00%
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	31.073.468	100,00%
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	6.201.736	100,00%
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	5.769.054	100,00%
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	2.306.762	100,00%
UK Equity Core UCITS ETF	GBP	571.805	100,00%
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	6.918.039	100,00%

Echéance de la sûreté

Opérations de prêt de titres

Le tableau ci-après donne une analyse des tranches d'échéance des sûretés reçues au titre d'opérations de prêt de titres à la date de rapport.

Echéance	Valeur de la sûreté				
	BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF EUR	BetaBuilders US Equity UCITS ETF USD	BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF USD	BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF USD	BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF USD
Liquidités					
moins d'un jour	-	-	-	18.696.888	-
Autre qu'en espèces					
1 à 7 jours	838	-	-	-	-
1 à 4 semaines	8.184	-	40.064	1.080.739	707.681
1 à 3 mois	30.397	-	74.813	1.776.002	1.162.948
3 à 12 mois	251.061	-	224.476	-	-
plus d'un an	5.885.765	4.718	4.153.832	28.216.727	4.331.107
	6.176.245	4.718	4.493.185	49.770.356	6.201.736

Echéance	Valeur de la sûreté				
	BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF USD	Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF USD	UK Equity Core UCITS ETF GBP	USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF USD
Liquidités					
moins d'un jour	-	-	2.115.663	-	3.006.600
Autre qu'en espèces					
1 à 7 jours	-	-	-	-	-
1 à 4 semaines	658.308	5.011	-	121	1.228
1 à 3 mois	1.081.811	154.234	-	6.765	2.818
3 à 12 mois	-	193.817	-	13.898	185.796
plus d'un an	4.028.935	1.953.700	-	551.021	6.728.197
	5.769.054	2.306.762	2.115.663	571.805	9.924.639

3. Opérations de financement sur titres (suite)

Devise de la sûreté

Opérations de prêt de titres

Le tableau ci-après indique la devise des garanties reçues au titre d'opérations de prêt de titres à la date de rapport.

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de la sûreté (dans la devise Compartiment)				Total
		CAD	EUR	GBP	USD	
BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF	EUR	-	6.163.169	6.447	6.629	6.176.245
BetaBuilders US Equity UCITS ETF	USD	-	-	4.712	6	4.718
BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF	USD	-	115.738	3.513.176	864.271	4.493.185
BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF	USD	31.073.468	-	-	18.696.888	49.770.356
BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF	USD	6.201.736	-	-	-	6.201.736
BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF	USD	5.769.054	-	-	-	5.769.054
Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	-	516.624	766.612	1.023.526	2.306.762
Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF	USD	-	-	-	2.115.663	2.115.663
UK Equity Core UCITS ETF	GBP	-	12.639	536.607	22.559	571.805
USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	USD	-	6.918.039	-	3.006.600	9.924.639

Echéance des accords de prêt de titres

Opérations de prêt de titres

Les opérations de prêt de titres de l'ICAV présentent des échéances ouvertes.

Pays dans lequel sont établies les contreparties

Opérations de prêt de titres

Le tableau suivant présente le pays de constitution des contreparties au titre de l'ensemble des opérations de prêt de titres.

Contrep partie	Pays d'Incorporation	Contrep partie	Pays d'Incorporation
Bank of America Merrill Lynch	Etats-Unis d'Amérique	HSBC	Royaume-Uni
Bank of Nova Scotia	Canada	Jefferies	Etats-Unis d'Amérique
BNP Paribas	France	RBC	Canada
Healthcare of Ontario Pension Plan	Canada	UBS	Suisse

Règlement et compensation

Tous les Compartiments engagés dans des accords de prêt de titres et des contrats de swaps de rendement total ont recours à des règlements et compensations bilatéraux avec leur contrepartie respective.

Réutilisation des sûretés

Part des sûretés reçues qui est réutilisée et revenus du réinvestissement

Les sûretés autres qu'en espèces reçues dans le cadre d'un contrat de sûreté avec transfert de propriété en lien avec des opérations de prêt de titres, des contrats de prise en pension et des transactions sur des instruments dérivés de gré à gré ne peuvent être vendues, réinvesties ni données en gage.

Opérations de prêt de titres

En fin d'exercice, les sûretés sous forme d'espèces reçues dans le cadre d'opérations de prêt de titres ont été réinvesties dans des opérations de prise en pension de titres avec, en guise de sûretés, des obligations d'État de très bonne qualité. Ces opérations sont gérées par l'Agent des opérations de prêt de titres sur la base exclusive des directives approuvées et de l'accord donné par JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l..

Les revenus perçus par les Compartiments résultant du réinvestissement des sûretés en espèces, net de tout intérêt à payer à la contrepartie concernée, se sont élevés à 447.515 USD au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et sont comptabilisés dans la rubrique « Revenus de prêts de titres » dans l'État du résultat global.

Des informations relatives à la réutilisation autorisée des sûretés en espèces figurent dans la dernière version du Prospectus, disponible à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/ie/en/asset-management>

Conservation des sûretés

Sûretés reçues

Opérations de prêt de titres

Toutes les sûretés reçues, le cas échéant, sont détenues auprès de J.P. Morgan Chase Bank (« JPM »), en sa capacité de gérant tripartite de sûretés, sur un compte désigné en tant qu'actifs de client dans les livres et registres de JPM et, de ce fait, séparé des comptes de l'emprunteur, à savoir J.P. Morgan SE et le gérant tripartite de sûretés.

Sûretés constituées

Opérations de prêt de titres

À la date de clôture, il n'y avait aucune sûreté constituée au titre d'opérations de prêt de titres.

Revenus et coûts

Opérations de prêt de titres

Le montant total des revenus provenant d'opérations de prêt de titres est réparti entre les Compartiments concernés et l'agent de prêt de titres. Les détails de cette répartition sont exposés à la Note 18 des États financiers.

4. Informations sur la rémunération au titre des OPCVM

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (la « Société de gestion ») est le gestionnaire autorisé de JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV (le « Fonds ») et fait partie du groupe de sociétés J.P. Morgan Chase & Co. Dans la présente section, les termes « J.P. Morgan » ou « la Société » désignent ce groupe de sociétés, en ce compris chacune des entités qui le composent au sens large, sauf mention contraire.

La présente section du rapport annuel a été préparée conformément à la Directive relative aux organismes de placement collectif (la « Directive OPCVM ») et aux « Lignes directrices en matière de bonnes politiques de rémunération » publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers en vertu de la Directive OPCVM. Les informations contenues dans cette section se rapportent à la période de rémunération complète la plus récente à ce jour (« l'exercice de performance »).

Politique de rémunération

Une synthèse de la Politique de rémunération actuellement appliquée à la Société de gestion (la « Politique de rémunération ») est consultable à l'adresse suivante : <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/policies/> (la « Déclaration concernant la politique de rémunération »). Cette Déclaration concernant la Politique de rémunération détaille la méthode de calcul des rémunérations et des avantages perçus, y compris les critères financiers et non financiers utilisés pour évaluer la performance. Elle présente également les responsabilités et la composition du Compensation and Management Development Committee (Comité des compensations et du perfectionnement des cadres supérieurs) de la Société, ainsi que les mesures adoptées pour éviter les conflits d'intérêts ou les gérer. Vous pouvez vous procurer un exemplaire de cette politique gratuitement et sur simple demande auprès de la Société de gestion.

La Politique de rémunération s'applique à tous les employés de la Société de gestion, y compris les personnes dont les activités professionnelles peuvent avoir un impact significatif sur le profil de risque de la Société de gestion ou sur celui des Fonds OPCVM dont elle assure la gestion (les « Collaborateurs identifiés des OPCVM »). Le Personnel identifié de l'OPCVM comprend les membres du Conseil de la Société de gestion (le « Conseil »), les membres de la direction, les responsables des Fonctions de contrôle applicables et les titulaires d'autres fonctions stratégiques. Ces personnes sont informées de leur identification et des implications de leur fonction au moins une fois par an.

Le Conseil révisé et adopte la Politique de rémunération tous les ans et supervise sa mise en oeuvre, en ce compris la classification du Personnel identifié. Le Conseil d'administration a revu et adopté la Politique de rémunération appliquée à l'Année de performance 2023 en juin 2023 sans modification majeure ; il s'est déclaré satisfait de sa mise en oeuvre.

Informations quantitatives

Le tableau ci-après donne un aperçu de la rémunération totale versée au personnel de la Société de gestion au titre de l'exercice de performance 2023 et du nombre de bénéficiaires.

En raison de la structure de la Société, les informations nécessaires pour fournir une répartition plus détaillée de la rémunération attribuable à la Société sont difficiles à obtenir et ne seraient ni pertinentes, ni fiables. Cependant, pour les besoins de mise en contexte, la Société de gestion gère 45 fonds d'investissement alternatifs (avec un total de 50 Compartiments) et 6 OPCVM (totalisant 179 Compartiments) au 31 décembre 2023, pour un encours d'actifs sous gestion à cette date de USD 16.602 millions et USD 466.699 millions, respectivement.

	Rémunération fixe	Rémunération variable	Rémunération totale	Nombre de bénéficiaires
Tous les collaborateurs (en milliers USD)	54.109	27.380	81.489	364

Les employés de JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV n'ont perçu aucune commission de performance au cours de l'année.

La rémunération totale versée aux Collaborateurs OPCVM identifiés au titre de l'exercice de performance 2023 s'est élevée au total à USD 157.186.000, dont USD 7.138.000 perçus par la Haute direction et USD 150.048.000 par les autres Collaborateurs OPCVM identifiés (1)

(1) Les informations relatives aux Personnels identifiés englobent les employés des sociétés auxquelles la gestion de portefeuille a été officiellement déléguée, conformément aux dernières orientations de l'AEMF (Autorité européenne des marchés financiers).

5. Autres événements

Événements survenus dans le courant de l'exercice

31 janvier 2023

Mises à jour de Supplément

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - RMB Ultra-Short Income UCITS ETF

- Mise à jour de l'adresse du Gestionnaire Financier
- Information supplémentaire concernant le risque de change

19 mai 2023

Mises à jour de Supplément

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

- Ajout de l'exposition maximale de 5 % aux Cocos
- Mise à jour de l'annexe L2 pour inclure l'énergie nucléaire et le gaz fossile

9 juin 2023

Mises à jour du Prospectus

- Mise à jour des marchés éligibles
- Mise à jour des définitions
- Mises à jour des informations concernant les Risques
- Nouvelle période rétrospective d'examen de la Valeur exposée au risque

Mises à jour de Suppléments

- Mise à jour de l'annexe L2 pour inclure l'énergie nucléaire et le gaz fossile pour les Compartiments restants classés Article 8/9
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF : ajout de l'exposition maximale de 40 % aux VIE
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF : ajout de l'exposition maximale de 40 % aux VIE, augmentation de l'exposition maximale aux actions chinoises A à 40 % et mise à jour liée aux composantes de l'indice
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income UCITS ETF - ajout de l'indicateur EE&D
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income UCITS ETF - ajout de l'indicateur EE&D

13 juin 2023

Approbation des Compartiments ci-dessous :

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF

25 juillet 2023

Mises à jour de Suppléments

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond UCITS ETF:

- Amendement de la section Instruments/Classes d'actifs pour supprimer les références au Compartiment qui n'investit pas de manière importante dans des engagements futurs et des actifs non libellés.

Suppléments mis à jour pour refléter la prolongation des dispenses de frais :

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

11 août 2023

Approbation du Compartiment ci-dessous :

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active Global Aggregate Bond UCITS ETF

23 août 2023

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF

- Conversion de passif à actif
- Reclassement Article 8 Promotion au sens du Règlement SFDR

5. Autres événements (suite)

Événements survenus dans le courant de l'exercice (suite)

4 septembre 2023

Mises à jour du Prospectus

- Information générales : les sections Capital Social et Assemblée Générale Annuelle ont été fusionnées pour former une seule nouvelle section intitulée “ Capital Social et Réunions des Actionnaires ” et ont été mises à jour pour apporter des précisions concernant les droits de vote des actionnaires.
- Objectifs d'Investissement et Politiques d'Investissement : des informations supplémentaires ont été ajoutées pour veiller à la cohérence d'ensemble avec les directives lexicales de JPM relatives à l'Intégration des critères ESG.
- Annexe II - Marchés reconnus : suppression de l'Égypte/Bourse égyptienne.
- Changements de nature administrative sans incidence majeure.

17 octobre 2023

Approbation du Compartiment ci-dessous :

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Premium Income UCITS ETF

1^{er} novembre 2023

Approbation des Compartiments ci-dessous :

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active US Growth UCITS ETF
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active US Value UCITS ETF

24 novembre 2023

Approbation des Compartiments ci-dessous :

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active US Equity UCITS ETF

14 novembre 2023

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF:

- Reclassement en Article 8 du Règlement SFDR

21 novembre 2023

Mises à jour de Suppléments

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF : mise à jour pour refléter le nouveau gestionnaire financier
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income UCITS ETF : mise à jour pour refléter l'arrêt de la dispense de frais
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - RMB Ultra-Short Income UCITS ETF : mis à jour pour refléter la liquidation du Compartiment

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV

Annexes non révisées (suite)

6. Publication d'informations en matière de durabilité

Les Compartiments ci-après ont été classés conformément à l'Article 6 au regard du Règlement relatif à la publication d'informations financières en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders China Aggregate Bond UCITS ETF
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond 1-3 yr UCITS ETF
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders EUR Govt Bond UCITS ETF
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Equity UCITS ETF
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Small Cap Equity UCITS ETF
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 0-1 yr UCITS ETF
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond 1-3 yr UCITS ETF
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - BetaBuilders US Treasury Bond UCITS ETF
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Multi-Factor UCITS ETF
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Equity Premium Income UCITS ETF
- JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - UK Equity Core UCITS ETF

À la clôture de l'exercice, les investissements sous-tendant les produits financiers n'ont pas tenu compte des critères de l'Union européenne en ce qui concerne les activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les Compartiments ci-après ont été classés conformément à l'Article 8 au regard du Règlement relatif à la publication d'informations financières en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Les publications complètes sont fournies dans les pages suivantes.

Nom du Compartiment	Page
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	366
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active Global Aggregate Bond UCITS ETF	377
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	387
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	399
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	411
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income UCITS ETF	423
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	435
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	446
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	457
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF	469
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	480
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	491
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	502
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF	513
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF	525
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income UCITS ETF	536

Les Compartiments ci-après ont été classés conformément à l'Article 9 au regard du Règlement relatif à la publication d'informations financières en matière de durabilité dans le secteur des services financiers :

Nom du Compartiment	Page
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	548
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Climate Change Solutions UCITS ETF	559
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF	569
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond UCITS ETF	580
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF	589

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dénomination du produit : JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - AC Asia Pacific ex Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300LNQU42VQZXYH59

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il a présenté une proportion de 56,80 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ?

Le Compartiment s'attache à promouvoir un large éventail de caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance à travers les critères d'inclusion applicables à ses investissements, en particulier en adoptant une allocation d'actifs de 51 % au minimum dans des investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et de 10 % au minimum dans des investissements considérés comme durables. Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence (du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023). À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 79,87 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 56,80 % d'investissements durables.

Ces investissements ont été déterminés en appliquant des critères d'inclusion et d'exclusion à la fois au niveau de l'actif et au niveau du produit. Les critères d'inclusion sont étayés par un score ESG assigné à tous les investissements au sein de la stratégie afin d'identifier ceux qui sont susceptibles d'être considérés comme ayant des caractéristiques

environnementales et/ou sociales et ceux qui remplissent les seuils pour être considérés comme des investissements durables.

Le score ESG tient compte des indicateurs suivants : la gestion efficace des émissions toxiques, les déchets, un bon bilan sur le plan environnemental, ainsi que des caractéristiques sociales, telles qu'une communication efficace en matière de durabilité, des notes positives en matière de relations de travail et de gestion des questions de sécurité.

À travers ses critères d'exclusion (qui ont été appliqués à la fois de manière totale et partielle), le Compartiment a promu certaines normes et valeurs au nombre desquelles la protection des droits humains internationalement reconnus. Le Compartiment a totalement exclu les entreprises impliquées dans la fabrication d'armes controversées et a appliqué des seuils maximaux en termes de chiffre d'affaires ou de production aux autres entreprises, telles que celles exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.

En ce qui concerne la Bonne Gouvernance, tous les investissements (hors liquidités et produits dérivés) ont fait l'objet d'un filtrage de manière à exclure les contrevenants aux bonnes pratiques en matière de gouvernance ainsi identifiés. En outre, les investissements considérés comme ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales ou constituant des Investissements durables ont fait l'objet de considérations additionnelles. Au titre de ces investissements, le Compartiment a intégré une comparaison avec un groupe d'entreprises de référence et a exclu, après contrôle, les entreprises dont le score ne se situait pas dans les 80 premiers pour cent par rapport au groupe de sociétés de référence au regard des indicateurs de bonne gouvernance.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Il est possible de mesurer le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit en prenant en considération le pourcentage d'actifs réellement alloués aux émetteurs pertinents qui mettent en avant de telles caractéristiques pendant la période de référence.

En résumé, le Compartiment a respecté ses engagements minimaux précontractuels liés à sa politique en matière de caractéristiques environnementales et/ou sociales et d'investissements durables tout au long de la période de référence. Le Compartiment a appliqué des filtres de contrôle dans le but d'exclure tous les investissements envisagés proscrits en vertu de sa politique d'exclusion tout au long de la période de référence. Il est possible de mesurer le respect des normes et des valeurs promues par le Compartiment en regardant si, pendant la période de référence, le Compartiment a détenu ou non des positions dans des sociétés qui auraient été autrement proscrites en vertu de la politique d'exclusion. Le Gestionnaire Financier ne dispose d'aucune information indiquant que de tels émetteurs ont été détenus. Le Gestionnaire Financier précise que la continuité des valeurs en pourcentage et des informations communiquées ne saurait être garantie à l'avenir et qu'elle est tributaire de l'environnement juridique et réglementaire en constante évolution. La période de référence peut être inférieure à 12 mois si le fonds a été lancé, clôturé ou a modifié son statut Article 8/9 dans l'intervalle.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La méthodologie exclusive de notation ESG du Gestionnaire Financier, laquelle consiste en un score ESG exclusif calculé par le Gestionnaire Financier, combinée ou non avec des données de tiers, a été utilisée en tant que critère d'inclusion pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales que le Compartiment met en avant.

La méthodologie s'est appuyée sur la manière dont les entreprises gèrent les questions environnementales ou sociales pertinentes, telles que leurs émissions toxiques, la gestion des déchets, les relations du travail et les questions liées à la sécurité, la diversité/l'indépendance du conseil d'administration et la confidentialité des données. Pour être incluse dans les 51 % d'actifs considérés comme mettant en avant des caractéristiques environnementales et / ou sociales, une entreprise doit afficher un score qui se situe dans les 80 premiers pour cent par rapport à ses pairs, que ce soit son score environnemental ou son score social, et respecter les bonnes pratiques en matière de gouvernance décrites ci-dessus.

À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 79,87 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 56,80 % d'investissements durables.

En guise d'exclusions fondées sur des normes et des valeurs, le Gestionnaire Financier a utilisé des données pour mesurer la participation d'une société dans des activités pertinentes. Le contrôle mené sur ces données s'est soldé par l'exclusion totale de certains investissements envisagés et par l'exclusion partielle fondée sur les seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires ou de la production d'autres investissements envisagés dans le cadre de la politique en matière d'exclusions. Tout au long de la période de référence, et à aucun moment les règles d'exclusion ont été transgressées. Un sous-ensemble d'« Indicateurs de durabilité concernant les incidences négatives », tel qu'exposé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFRD de l'UE a également été intégré dans les contrôles.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Par conséquent, la performance des indicateurs au titre de caractéristiques environnementales ou sociales spécifiques n'est pas indiquée dans ce document.

Consulter les Informations relatives aux Caractéristiques Environnementales / Sociales du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

	Caractéristiques E/S	Investissements durables	Alignés sur la taxinomie sur le plan environnemental	Autre Environnemental	Social
31/12/2023	79,87%	56,80%	7,55%	31,68%	17,58%
31/12/2022	76,68%	52,34%	0,00%	36,39%	15,95%

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs des investissements durables que le Compartiment a partiellement réalisés durant la période de référence ont compris un des éléments ci-après, ou une combinaison de ceux-ci :

Objectifs environnementaux : (i) atténuation du risque climatique, (ii) transition vers une économie circulaire

Objectifs sociaux : (i) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes à des postes de direction, (ii) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes au sein des conseils d'administration et (iii) mise à disposition de conditions et d'une culture de travail décentes

La contribution à ces objectifs peut être mesurée en prenant en considération le pourcentage réel d'actifs alloués aux investissements durables au titre de la période de référence. Le Compartiment était tenu d'investir 10 % dans des investissements durables. À aucun moment durant la période, le Compartiment n'a détenu d'investissements durables dans une proportion inférieure à son engagement minimal. À la fin de la période de référence, 56,80 % de ses actifs étaient des investissements durables.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les Investissements durables que le Compartiment entendait réaliser ont fait l'objet d'un processus de contrôle qui a cherché à identifier et à exclure de la qualification au titre d'Investissements durables les émetteurs que le Gestionnaire Financier a considérés comme les plus mauvais élèves, sur la base d'un seuil qu'il a lui-même déterminé, au regard de certaines considérations sur le plan environnemental. Par conséquent, seules les entreprises démontrant les meilleurs indicateurs à la fois en termes de mesures absolues et relatives ont été considérées comme des Investissements durables.

Ces considérations comprennent le changement climatique, la préservation de l'eau et des ressources marines, la transition vers une économie circulaire, la pollution et la protection de la biodiversité et des écosystèmes. En outre, le Gestionnaire Financier a également procédé à des contrôles qui ont cherché à identifier et à exclure les entreprises qu'il considère non conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, sur la base des données fournies par des prestataires de service tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits humains et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

— *De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?*

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 et certains indicateurs, tels que déterminés par le Gestionnaire Financier, figurant dans les Tableaux 2 et 3 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été pris en considération comme plus amplement exposé ci-après. Le Gestionnaire Financier a recouru soit aux indicateurs figurant dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement européen SFDR soit, lorsqu'un tel recours était impossible en raison de restrictions liées aux données ou d'autres problèmes de nature technique, à des approximations représentatives. Le Gestionnaire Financier a consolidé la prise en compte de certains indicateurs en les regroupant dans un même indicateur « primaire », comme plus amplement exposé ci-après, et peut avoir eu recours à un ensemble additionnel plus large d'indicateurs que ceux mentionnés ci-après.

Les indicateurs pertinents figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE consistent en 9 indicateurs liés aux questions environnementales et 5 indicateurs liés aux questions sociales et de personnel. Les indicateurs liés aux questions environnementales sont numérotés de 1 à 9 et se rapportent aux émissions de gaz à effet de serre (1 à 3), à l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles, à la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable, à l'intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique, aux activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité, aux rejets dans l'eau et aux déchets dangereux (4 à 9, respectivement). Les indicateurs numérotés 10 à 14 se rapportent aux questions sociales et de personnel d'une entreprise et couvrent les violations des principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du pacte mondial des Nations Unies, les écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés, la mixité au sein des organes de gouvernance et l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques), respectivement.

Dans le cadre de son approche, le Gestionnaire Financier a inclus à la fois des aspects quantitatifs et qualitatifs afin de tenir compte des indicateurs ci-dessus. Il a en particulier utilisé les indicateurs pour contrôler, en vue de les exclure, les entreprises susceptibles de causer un préjudice important. Il a utilisé un sous-ensemble d'indicateurs liés à l'engagement avec certaines entreprises visant à influencer les meilleures pratiques et a recouru à certains d'entre eux en tant qu'indicateurs de performance positive sur le plan de la durabilité, en appliquant un seuil minimal au regard de l'indicateur en question afin de qualifier un investissement d'investissement durable. Les données requises afin de prendre en considération les indicateurs, le cas échéant, peuvent avoir été obtenues auprès des sociétés bénéficiaires des investissements elles-mêmes et/ou avoir été fournies par des prestataires de services tiers (y compris de données approximatives). Les données saisies par les sociétés elles-mêmes ou fournies par des prestataires tiers peuvent reposer sur des ensembles de données et des hypothèses pouvant être insuffisants, de qualité médiocre ou contenant des informations biaisées. Étant donné qu'il s'est fié à des tiers, le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

Filtrage

Parmi les indicateurs préconisés, certains ont été pris en considération par le biais d'un filtrage fondé sur des valeurs et des normes visant à mettre en œuvre les exclusions. Ces exclusions ont tenu compte des indicateurs numérotés 10 et 14 en relation avec les principes du Pacte mondial des Nations Unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les armes controversées. Le Gestionnaire Financier a également appliqué des critères de filtrage élaborés sur mesure. En raison de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données en ce qui concerne les indicateurs spécifiques, le Gestionnaire Financier a appliqué soit les indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1, soit une approximation représentative, telle qu'il a lui-même déterminée, afin de contrôler les entreprises bénéficiaires des investissements au regard des questions environnementales ou sociales et de personnel applicables. Par exemple, les émissions de gaz à effet de serre sont associées à plusieurs indicateurs et éléments de mesure qui leur sont associés dans le Tableau 1, tels que les émissions de gaz à effet de serre, l'empreinte carbone et l'intensité de gaz à effet de serre (indicateurs numérotés 1 à 3). Le Gestionnaire Financier a utilisé les données liées à l'intensité des gaz à effet de serre (indicateur 3), les données liées à la consommation et à la production d'énergie provenant de sources non-renouvelables (indicateur 5) et les données liées à l'intensité de consommation d'énergie (indicateur 6) pour procéder à son contrôle des émissions de gaz à effet de serre.

S'agissant des critères de contrôle élaborés sur mesure et en ce qui concerne les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité et les rejets dans l'eau (indicateurs

numérotés 7 et 8), en raison de contraintes liées aux données, des données d'approximation représentatives provenant de tiers ont été préférées aux indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1. Le Gestionnaire Financier a également pris en considération l'indicateur 9 lié aux déchets dangereux dans le cadre de ses critères de contrôle sur mesure.

Engagement

Outre les critères de contrôle visant à exclure certaines sociétés comme exposé ci-dessus, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Un sous-ensemble d'indicateurs a été utilisé, sous réserve de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données, comme base d'engagement auprès d'un certain nombre de sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet, conformément à l'approche adoptée par le Gestionnaire Financier en matière de gérance et d'engagement. Les indicateurs utilisés en vue de mesurer cet engagement incluent les indicateurs numérotés 3, 5 et 13 dans le Tableau 1 qui sont respectivement liés à l'intensité de gaz à effet de serre, à la part de l'énergie issue de sources non-renouvelables et à la mixité au sein des organes de gouvernance. Le Gestionnaire Financier a également utilisé les indicateurs 2 du Tableau 2 et 3 du Tableau 3 liés respectivement aux émissions de polluants atmosphériques et au nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies.

Indicateurs de durabilité

Le Gestionnaire Financier a utilisé les indicateurs 3 et 13 liés à l'intensité des gaz à effet de serre et à la mixité au sein des organes de gouvernance comme indicateurs de durabilité afin de qualifier un investissement d'Investissement durable. Un des critères appliqué exigeait qu'une entreprise soit considérée comme un chef de file opérationnel de son groupe de référence pour être qualifiée d'Investissement durable. Aux termes de ce critère, l'entreprise devait afficher un score situé dans les 20 premiers pour cent par rapport aux entreprises du groupe de référence.

— *Les investissements durables ont-ils été conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Réponse circonstanciée :*

Les exclusions du portefeuille fondées sur les normes telles que décrites ci-dessus dans la réponse à la question « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ? » ont été appliquées afin de chercher l'alignement sur ces principes directeurs. Des données de tiers ont été utilisées pour identifier les éventuels contrevenants. Sauf dérogation consentie, le Compartiment a exclu les investissements pertinents dans ces émetteurs.

La Taxinomie de l'UE prescrit le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie sont censés ne pas causer de préjudices importants aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Ce principe est étayé par des critères spécifiques à l'Union.

Le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements du produit financier qui tiennent compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-tendant la part restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables doivent également ne causer aucun préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a sélectionné les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et les a prises en considération dans le cadre d'un contrôle fondé sur des normes et des valeurs visant à mettre en œuvre ses exclusions. Les indicateurs numérotés 10 et 14 liés aux violations du Pacte mondial des Nations Unies et aux armes controversées comme visé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été utilisés dans le cadre de ce contrôle. Le Compartiment a également appliqué certains des indicateurs dans le cadre du contrôle du critère visant à « Ne pas causer de préjudice important », comme plus amplement exposé dans la réponse à la question suivante, afin de démontrer qu'un investissement a été qualifié d'investissement durable.

Un sous-ensemble d'indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité a été utilisé pour déterminer l'engagement auprès des sociétés bénéficiaires des investissements sur la base de leurs résultats en termes de principales incidences négatives.



Quels ont-été les principaux investissements de ce produit financier ?

Cette liste inclut les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier durant la période de référence qui court du 01/01/2023 - 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG (2330)	Technologies de l'information	6,57	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Technologies de l'information	4,51	Corée du Sud
TENCENT HOLDINGS LTD	Services de communication	4,15	Iles Caïmans
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Biens de consommation discrétionnaire	2,57	Iles Caïmans
BHP GROUP LTD	Matériaux	2,39	Australie
AIA GROUP LTD	Services financiers	1,76	Hong Kong
CSL LTD	Soins de santé	1,54	Australie
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	Services financiers	1,52	Australie
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Énergie	1,40	Inde
MEITUAN	Biens de consommation discrétionnaire	1,12	Iles Caïmans
INFOSYS LTD	Technologies de l'information	1,09	Inde
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	Services financiers	1,08	Chine
ICICI BANK LTD	Services financiers	1,01	Inde
SK HYNIX INC	Technologies de l'information	0,94	Corée du Sud
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Services financiers	0,89	Singapour

Principaux investissements au titre de la Période se clôturant le 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED	Technologies de l'information	5,57	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED	Services de communication	4,24	Iles Caïmans
SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD.	Technologies de l'information	3,85	Corée (République de)
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	Biens de consommation discrétionnaire	2,57	Iles Caïmans
BHP GROUP LIMITED	Matériaux	2,37	Australie
AIA GROUP LIMITED	Services financiers	2,20	Hong Kong
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	Services financiers	1,70	Australie
CSL LTD	Soins de santé	1,67	Australie
MEITUAN	Biens de consommation discrétionnaire	1,66	Iles Caïmans
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	Énergie	1,62	Inde
JD.COM, INC.	Biens de consommation discrétionnaire	1,18	Iles Caïmans
INFOSYS LIMITED	Technologies de l'information	1,17	Inde
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION	Services financiers	1,16	Chine
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPORATION LIMITED	Services financiers	1,09	Inde
ICICI BANK LIMITED	Services financiers	1,02	Inde



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

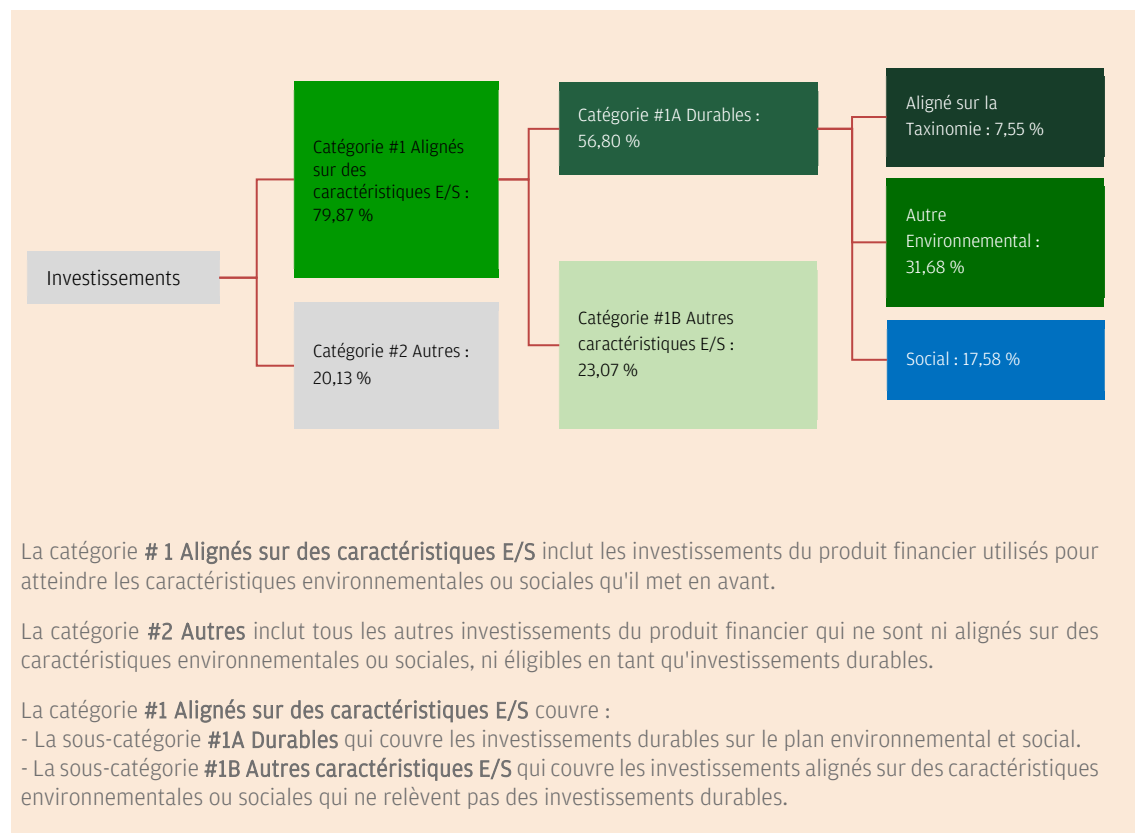
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

À la fin de la période de référence, le Compartiment a alloué 79,87 % de ses actifs à des sociétés qui ont affiché des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 56,80 % de ses actifs à des investissements durables. Le Compartiment ne s'est engagé à investir aucune proportion d'actifs spécifiquement dans des titres affichant des caractéristiques environnementales positives ou spécifiquement dans des caractéristiques sociales positives ni ne s'est engagé à poursuivre un objectif environnemental ou social spécifique ou une combinaison des deux.

Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Remarque : l'alignement sur la Taxinomie de l'UE des instruments que JP Morgan considère comme des investissements durables peut différer de l'alignement complet du Compartiment sur la Taxinomie de l'UE comme expliqué ci-dessous (réponse à la question : Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Bien que le Compartiment ait mis en avant certains objectifs environnementaux et sociaux à travers ses critères d'inclusion et d'exclusion, il se peut qu'il ait investi dans un large éventail de secteurs - veuillez vous reporter à la liste ci-dessous pour une répartition des secteurs à la fin de la période de référence. En outre, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Les investissements réalisés au sein des secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent leurs revenus de l'exploration, de la mine, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles, seront inclus dans le tableau ci-après dès lors qu'ils sont détenus. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille sont exclus des résultats, mais sont inclus dans le dénominateur du pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous et dans le tableau des Principaux Investissements.

Secteur	Sous-secteur	% d'actifs
Services de communication	Médias et divertissements	5,84

Services de communication	Services de télécommunication	1,84
Biens de consommation discrétionnaire	Automobiles et composants	3,44
Biens de consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire, distribution et commerce de détail	4,61
Biens de consommation discrétionnaire	Biens de consommation durable et prêt-à-porter	1,60
Biens de consommation discrétionnaire	Services de consommation	2,87
Biens de consommation de base	Distribution et vente au détail de biens de consommation essentiels	1,54
Biens de consommation de base	Alimentation, boissons et tabac	3,17
Biens de consommation de base	Produits ménagers et personnels	0,91
Services financiers	Banques	15,65
Services financiers	Services financiers	2,96
Services financiers	Assurance	4,55
Soins de santé	Équipements et services de soins de santé	0,86
Soins de santé	Biotechnologies pharmaceutiques et Sciences de la vie	3,02
Industries	Biens d'équipement	3,24
Industries	Services commerciaux et professionnels	0,81
Industries	Transports	1,95
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs	10,57
Technologies de l'information	Logiciels et services	2,56
Technologies de l'information	Matériels et équipements technologiques	8,73
Matériaux	Matériaux	9,08
Immobilier	Gestion et promotion immobilière	1,81
Immobilier	Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT)	1,39
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,80
Énergie	Énergie	4,51

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?¹

Les données relatives à l'alignement sur la taxinomie de l'UE sont pour l'heure très limitées, en particulier en ce qui concerne les gaz fossiles et l'énergie nucléaire. Nous espérons que la situation s'améliore avec le temps dans la mesure où un nombre croissant de sociétés publient des données sur leur alignement et que celles-ci deviennent disponibles.

Le Compartiment n'a pris aucun engagement minimal concernant les investissements durables ayant un objectif environnemental qui sont alignés sur la Taxinomie de l'UE.

Par conséquent, le document d'information précontractuel du Compartiment indique que le degré d'alignement sur la Taxinomie de l'UE des investissements durables ciblés ayant un objectif environnemental a été de 0 %. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales et des investissements durables (au sens de la directive SFDR).

Les deux graphiques ci-dessous illustrent la part réelle des investissements dans des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE telle que mesurée à la fin de la période de référence.

● *Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?*

Oui

Dans le gaz fossile

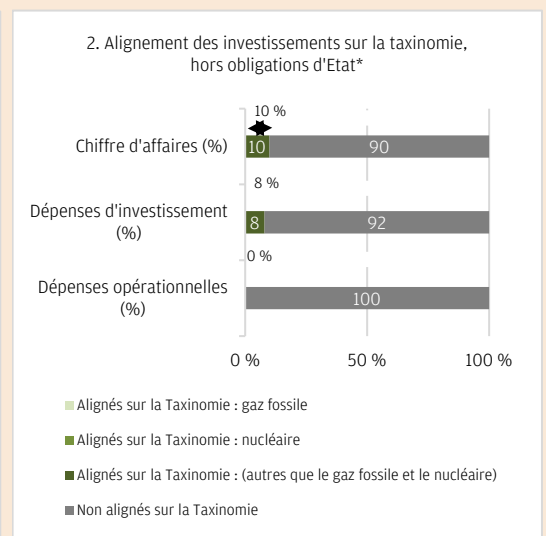
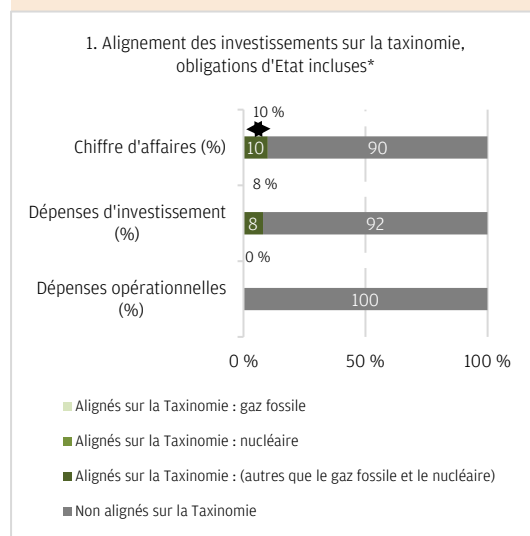
Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements à ce jour.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 100 % de l'investissement total.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront jugées conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la Taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Compte tenu de ce qui précède, le Compartiment n'a donc pris aucun engagement minimal visant à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE, y compris s'agissant des activités transitoires et habilitantes. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et des investissements durables.

La part des activités transitoires est estimée à 0,00 % et celle des activités habilitantes à 8,81 % à la fin de la période de référence.

● **Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux précédents périodes de référence ?**

	Aligné sur la Taxinomie
31/12/2023	7,55%
31/12/2022	0,00%



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE a été de 31,68 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social a été de 17,58 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 20,13 % d'actifs classés dans la catégorie des « autres » investissements ont été composés d'entreprises qui n'ont pas respecté les critères décrits dans la réponse à la question ci-dessus, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité », et n'affichent donc pas les caractéristiques environnementales ou sociales positives nécessaires. Il s'agit d'investissements à des fins de diversification. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le graphique de l'allocation des actifs ci-dessous, y compris dans la catégorie « autres ». Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Tous les investissements, y compris les « autres » investissements, ont été soumis aux garanties minimales/principes ESG suivants :

- Les garanties minimales telles que prévues dans l'Article 18 du Règlement taxinomie de l'UE (y compris l'alignement sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.

 Ce symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement (UE) 2020/852.

- L'application de pratiques de bonne gouvernance (au nombre desquelles des structures de gouvernance robustes, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et la conformité fiscale), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.
- Le respect du principe consistant à « Ne pas causer de préjudice important » tel qu'exposé dans la définition de l'Investissement durable dans le Règlement SFDR de l'UE.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales durant la période de référence ?

Les éléments à caractère contraignant de la stratégie d'investissement, exposés ci-après, ont été appliqués durant la période de référence afin de sélectionner les investissements permettant d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales mises en avant :

- L'obligation d'investir au moins 51 % des actifs dans des sociétés affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives.
- Un contrôle fondé sur des normes et des valeurs afin d'appliquer des exclusions totales à l'égard des entreprises impliquées dans certaines activités telles que la fabrication d'armes controversées et l'application de seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires, de la production et de la distribution aux autres entreprises, telles que celles exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.
- L'obligation pour l'ensemble des entreprises détenues par le portefeuille de suivre des pratiques de bonne gouvernance.

Le Compartiment s'est également engagé à investir au moins 10 % de ses actifs dans des investissements durables.

De plus amples précisions sur l'engagement sont fournies dans la réponse à la question « De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ? »



Quelle a été la performance du produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il met en avant.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dénomination du produit : **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Active Global Aggregate Bond UCITS ETF**

Identifiant d'entité juridique : **5493000CFSNKWZFSR858**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il a présenté une proportion de 39,61 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ?

Le Compartiment s'est fixé pour objectif de promouvoir, entre autres caractéristiques, des caractéristiques environnementales et sociales à travers les critères d'inclusion applicables à ses investissements, en particulier en adoptant une allocation d'actifs de 51 % au minimum dans des investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et de 10 % au minimum dans des investissements considérés comme durables. Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence (du 11 octobre 2023 au 31 décembre 2023). À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 82,31 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 39,61 % d'investissements durables. Il a également promu les caractéristiques environnementales et sociales en excluant des émetteurs particuliers du portefeuille.

Ces investissements ont été déterminés en appliquant des critères d'inclusion et d'exclusion à la fois au niveau de l'actif et au niveau du produit. Les critères d'inclusion sont étayés par un score ESG assigné à tous les investissements au sein de la stratégie afin d'identifier ceux qui sont susceptibles d'être considérés comme ayant des caractéristiques

environnementales et/ou sociales et ceux qui remplissent les seuils pour être considérés comme des investissements durables.

Le score ESG tient compte des indicateurs suivants : la gestion efficace des émissions toxiques, les déchets, un bon bilan sur le plan environnemental, ainsi que des caractéristiques sociales, telles qu'une communication efficace en matière de durabilité, des notes positives en matière de relations de travail et de gestion des questions de sécurité.

À travers ses critères d'exclusion (qui ont été appliqués à la fois de manière totale et partielle), le Compartiment a promu certaines normes et valeurs au nombre desquelles la protection des droits humains internationalement reconnus. Le Compartiment a totalement exclu les émetteurs impliqués dans la fabrication d'armes controversées et a appliqué des seuils maximaux en termes de chiffre d'affaires ou de production aux autres émetteurs, tels que ceux exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.

En ce qui concerne la Bonne Gouvernance, tous les investissements (hors liquidités et produits dérivés) ont fait l'objet d'un filtrage de manière à exclure les contrevenants aux bonnes pratiques en matière de gouvernance ainsi identifiés. En outre, les investissements considérés comme ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales ou constituant des Investissements durables ont fait l'objet de considérations additionnelles. Au titre de ces investissements, le Compartiment a intégré une comparaison avec un groupe d'entreprises de référence et a exclu, après contrôle, les émetteurs dont le score ne se situait pas dans les 80 premiers pour cent par rapport au groupe de sociétés de référence au regard des indicateurs de bonne gouvernance.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Il est possible de mesurer le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit en prenant en considération le pourcentage d'actifs réellement alloués aux émetteurs pertinents qui mettent en avant de telles caractéristiques pendant la période de référence.

En résumé, le Compartiment a respecté ses engagements minimaux précontractuels liés à sa politique en matière de caractéristiques environnementales et/ou sociales et d'investissements durables tout au long de la période de référence. Le Compartiment a appliqué des filtres de contrôle dans le but d'exclure tous les investissements envisagés proscrits en vertu de sa politique d'exclusion tout au long de la période de référence. Il est possible de mesurer le respect des normes et des valeurs promues par le Compartiment en regardant si, pendant la période de référence, le Compartiment a détenu ou non des positions dans des émetteurs qui auraient été autrement proscrits en vertu de la politique d'exclusion. Le Gestionnaire Financier ne dispose d'aucune information indiquant que de tels émetteurs ont été détenus. Le Gestionnaire Financier précise que la continuité des valeurs en pourcentage et des informations communiquées ne saurait être garantie à l'avenir et qu'elle est tributaire de l'environnement juridique et réglementaire en constante évolution. La période de référence peut être inférieure à 12 mois si le fonds a été lancé, clôturé ou a modifié son statut Article 8/9 dans l'intervalle. Ce Compartiment a été lancé le 11 octobre 2023. Par conséquent, ce rapport périodique ne porte pas sur l'année civile complète.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La méthodologie exclusive de notation ESG du Gestionnaire Financier, laquelle consiste en un score ESG exclusif calculé par le Gestionnaire Financier, combinée ou non avec des données de tiers, a été utilisée en tant que critère d'inclusion pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales que le Compartiment met en avant.

La méthodologie s'est appuyée sur la manière dont les émetteurs gèrent les questions environnementales ou sociales pertinentes, telles que leurs émissions toxiques, la gestion des déchets, les relations du travail et les questions liées à la sécurité, la diversité/l'indépendance du conseil d'administration et la confidentialité des données. Pour être inclus dans les 51 % d'actifs considérés comme mettant en avant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, un émetteur doit afficher un score qui se situe dans les 80 premiers pour cent par rapport à l'univers type du Compartiment, que ce soit son score environnemental ou son score social, et respecter les bonnes pratiques en matière de gouvernance décrites ci-dessus.

À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 82,31 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 39,61 % d'investissements durables.

En guise d'exclusions fondées sur des normes et des valeurs, le Gestionnaire Financier a utilisé des données pour mesurer la participation d'un émetteur dans des activités pertinentes. Le contrôle mené sur ces données s'est soldé par l'exclusion totale de certains investissements envisagés et par l'exclusion partielle fondée sur les seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires ou de la production d'autres investissements envisagés dans le cadre de la politique en matière d'exclusions. Tout au long de la période de référence, et à aucun moment les règles d'exclusion ont été transgressées. Un sous-ensemble d'« Indicateurs de durabilité concernant les incidences négatives », tel qu'exposé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFRD de l'UE a également été intégré dans les contrôles.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Par conséquent, la performance des indicateurs au titre de caractéristiques environnementales ou sociales spécifiques n'est pas indiquée dans ce document.

Consulter les Informations relatives aux Caractéristiques Environnementales / Sociales du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Les objectifs des investissements durables que le Compartiment a partiellement réalisés ont compris un des éléments ci-après, ou une combinaison de ceux-ci, ou ont été liés à un objectif environnemental ou social à travers l'utilisation des produits de l'émission :

Objectifs environnementaux : (i) atténuation du risque climatique, (ii) transition vers une économie circulaire ;

Objectifs sociaux : (i) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes à des postes de direction, (ii) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes au sein des conseils d'administration et (iii) mise à disposition de conditions et d'une culture de travail décentes.

La contribution à ces objectifs a été déterminée soit (i) au moyen des indicateurs de durabilité des produits et des services, lesquels peuvent avoir inclus le pourcentage de chiffre d'affaires provenant de la fourniture de produits et/ou de services qui contribuent à l'objectif de durabilité concerné, comme par exemple un émetteur qui fabrique des panneaux solaires ou qui fournit une technologie d'énergie propre et qui respecte les seuils exclusifs du Gestionnaire Financier en termes de contribution à l'atténuation du risque climatique. Le pourcentage réel de chiffre d'affaires est fixé au minimum à 20 % et la participation totale dans l'entreprise est considérée comme un investissement durable ; soit (ii) en utilisant les produits de l'émission, si pareille utilisation a été désignée comme étant liée à un objectif environnemental ou social spécifique, soit (iii) en ayant agi comme leader opérationnel d'un groupe de pairs au regard de sa contribution à l'objectif visé. Un émetteur est considéré comme chef de file d'un groupe de référence dès lors que son score se situe dans les 20 premiers pour cent par rapport à l'univers type du Compartiment sur la base de certains indicateurs opérationnels de durabilité. Par exemple, un score situé dans les 20 premiers pour cent par rapport à l'univers type en termes d'impact total sur les déchets contribue à la transition vers une économie circulaire. Le test appliqué aux émetteurs supranationaux et souverains peut tenir compte de la mission ou des contributions de l'émetteur, en tant que chef de file de son groupe de référence ou acteur d'améliorations, aux objectifs environnementaux ou sociaux positifs sous réserve d'observer certains critères.

Le Compartiment était tenu d'investir 10 % dans des investissements durables. À aucun moment durant la période, le Compartiment n'a détenu d'investissements durables dans une proportion inférieure à son engagement minimal. À la fin de la période de référence, 39,61 % de ses actifs étaient des investissements durables.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Les Investissements durables que le Compartiment entendait réaliser ont fait l'objet d'un processus de contrôle qui a cherché à identifier et à exclure de la qualification au titre d'Investissements durables les émetteurs que le Gestionnaire Financier a considérés comme les plus mauvais élèves, sur la base d'un seuil qu'il a lui-même déterminé, au regard de certaines considérations sur le plan environnemental. Par conséquent, seuls les émetteurs démontrant les meilleurs indicateurs à la fois en termes de mesures absolues et relatives ont été considérés comme des Investissements durables.

Ces considérations comprennent le changement climatique, la préservation de l'eau et des ressources marines, la transition vers une économie circulaire, la pollution et la protection de la biodiversité et des écosystèmes. En outre, le Gestionnaire Financier a également procédé à des contrôles qui ont cherché à identifier et à exclure les émetteurs qu'il considère non conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, sur la base des données fournies par des prestataires de service tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits humains et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

— *De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?*

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 et certains indicateurs, tels que déterminés par le Gestionnaire Financier, figurant dans les Tableaux 2 et 3 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été pris en considération comme plus amplement exposé ci-après. Le Gestionnaire Financier a recouru soit aux indicateurs figurant dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement européen SFDR soit, lorsqu'un tel recours était impossible en raison de restrictions liées aux données ou d'autres problèmes de nature technique, à des approximations représentatives. Le Gestionnaire Financier a consolidé la prise en compte de certains indicateurs en les regroupant dans un même indicateur « primaire », comme plus amplement exposé ci-après, et peut avoir eu recours à un ensemble additionnel plus large d'indicateurs que ceux mentionnés ci-après.

Les indicateurs pertinents figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE consistent en 9 indicateurs liés aux questions environnementales et 5 indicateurs liés aux questions sociales et de personnel. Les indicateurs liés aux questions environnementales sont numérotés de 1 à 9 et se rapportent aux émissions de gaz à effet de serre (1 à 3), à l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles, à la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable, à l'intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique, aux activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité, aux rejets dans l'eau et aux déchets dangereux (4 à 9, respectivement).

Les indicateurs numérotés 10 à 14 se rapportent aux questions sociales et de personnel d'un émetteur et couvrent les violations des principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du pacte mondial des Nations Unies, les écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés, la mixité au sein des organes de gouvernance et l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques), respectivement.

Dans le cadre de son approche, le Gestionnaire Financier a inclus à la fois des aspects quantitatifs et qualitatifs afin de tenir compte des indicateurs ci-dessus. Il a utilisé des indicateurs particuliers pour contrôler, en vue de les exclure, les émetteurs susceptibles de causer un préjudice important. Il a utilisé un sous-ensemble d'indicateurs liés à l'engagement avec certains émetteurs visant à influencer les meilleures pratiques et a recouru à certains d'entre eux en tant qu'indicateurs de performance positive sur le plan de la durabilité, en appliquant un seuil minimal au regard de l'indicateur en question afin de qualifier un investissement d'investissement durable. Les données requises afin de prendre en considération les indicateurs, le cas échéant, peuvent avoir été obtenues auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements eux-mêmes et/ou avoir été fournies par des prestataires de services tiers (y compris de données approximatives). Les données saisies par les émetteurs eux-mêmes ou fournies par des prestataires tiers peuvent reposer sur des ensembles de données et des hypothèses pouvant être insuffisants, de qualité médiocre ou contenant des informations biaisées. Étant donné qu'il s'est fié à des tiers, le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

Filtrage

Parmi les indicateurs préconisés, certains ont été pris en considération par le biais d'un filtrage fondé sur des valeurs et des normes visant à mettre en œuvre les exclusions. Ces exclusions ont tenu compte des indicateurs numérotés 10 et 14 en relation avec les principes du Pacte mondial des Nations Unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les armes controversées et les pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales. Le Gestionnaire Financier a également appliqué des critères de filtrage élaborés sur mesure. En raison de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données en ce qui concerne les indicateurs spécifiques, le Gestionnaire Financier a appliqué soit les indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1, soit une approximation représentative, telle qu'il a lui-même déterminée, afin de contrôler les émetteurs bénéficiaires des investissements au regard des questions environnementales ou sociales et de personnel applicables. Par exemple, les émissions de gaz à effet de serre sont associées à plusieurs indicateurs et éléments de mesure qui leur sont associés dans le Tableau 1, tels que les émissions de gaz à effet de serre, l'empreinte carbone et l'intensité de gaz à effet de serre (indicateurs numérotés 1 à 3). Le Gestionnaire Financier utilise à ce jour les données liées à l'intensité des gaz à effet de serre (indicateur 3), les données liées à la consommation et à la production d'énergie provenant de sources non-renouvelables (indicateur 5) et les données liées à l'intensité de consommation d'énergie (indicateur 6) pour procéder à son contrôle des émissions de gaz à effet de serre. S'agissant des critères de contrôle élaborés sur mesure

et en ce qui concerne les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité et les rejets dans l'eau (indicateurs numérotés 7 et 8), en raison de contraintes liées aux données, le Gestionnaire Financier a préféré utiliser des données d'approximation représentatives provenant de tiers à la place des indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1. Le Gestionnaire Financier a également pris en considération l'indicateur 9 lié aux déchets dangereux dans le cadre de ses critères de contrôle sur mesure.

Engagement

Outre les critères de contrôle visant à exclure certains émetteurs comme exposé ci-dessus, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certains émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet. Un sous-ensemble d'indicateurs a été utilisé, sous réserve de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données, comme base d'engagement auprès d'un certain nombre d'émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet, conformément à l'approche adoptée par le Gestionnaire Financier en matière de gérance et d'engagement. Les indicateurs utilisés en vue de mesurer cet engagement incluent les indicateurs numérotés 3, 5 et 13 dans le Tableau 1 qui sont respectivement liés à l'intensité de gaz à effet de serre, à la part de l'énergie issue de sources non-renouvelables et à la mixité au sein des organes de gouvernance. Le Gestionnaire Financier a également utilisé les indicateurs 2 du Tableau 2 et 3 du Tableau 3 liés respectivement aux émissions de polluants atmosphériques et au nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies.

Indicateurs de durabilité

Le Gestionnaire Financier a utilisé les indicateurs 3 et 13 liés à l'intensité des gaz à effet de serre et à la mixité au sein des organes de gouvernance comme indicateurs de durabilité afin de qualifier un investissement d'investissement durable. Un des critères appliqué exige qu'un émetteur soit considéré comme un chef de file opérationnel de son groupe de référence pour être qualifié d'investissement durable. Aux termes de ce critère, l'entreprise doit afficher un score par rapport à l'indicateur situé dans les 20 premiers pour cent par rapport aux entreprises de son groupe de référence.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits humains et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

— *Les investissements durables ont-ils été conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Réponse circonstanciée :*

Les exclusions du portefeuille fondées sur les normes telles que décrites ci-dessus dans la réponse à la question « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ? » ont été appliquées afin de chercher l'alignement sur ces principes directeurs. Des données de tiers ont été utilisées pour identifier les éventuels contrevenants. Sauf dérogation consentie, le Compartiment a exclu les investissements pertinents dans ces émetteurs.

La Taxinomie de l'UE prescrit le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie sont censés ne pas causer de préjudices importants aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Ce principe est étayé par des critères spécifiques à l'Union.

Le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements du produit financier qui tiennent compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-tendant la part restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables doivent également ne causer aucun préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a sélectionné les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et les a prises en considération dans le cadre d'un contrôle fondé sur des normes et des valeurs visant à mettre en œuvre ses exclusions. Les indicateurs numérotés 10 et 14 liés aux violations du Pacte mondial des Nations Unies et aux armes controversées comme visé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été utilisés dans le cadre

de ce contrôle. Le Compartiment a également appliqué certains des indicateurs dans le cadre du contrôle du critère visant à « Ne pas causer de préjudice important », comme plus amplement exposé dans la réponse à la question suivante, afin de démontrer qu'un investissement a été qualifié d'investissement durable.

Un sous-ensemble d'Indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité a été utilisé pour déterminer l'engagement auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements sur la base de leurs résultats en termes de principales incidences négatives.



Quels ont-été les principaux investissements de ce produit financier ?

Cette liste inclut les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier durant la période de référence qui court du 11/10/2023 - 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	Trésor américain	9,99	États-Unis
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO	Titres RMBS d'agence	8,81	États-Unis
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	Titres RMBS d'agence	6,92	États-Unis
GOVERNMENT OF JAPAN	Gouvernement des marchés développés	6,55	Japon
CHINA GOVERNMENT BOND	Marchés émergents locaux	6,14	Chine
FRENCH REPUBLIC	Gouvernement des marchés développés	4,48	France
REPUBLIC OF ITALY	Gouvernement des marchés développés	4,47	Italie
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	Gouvernement des marchés développés	3,76	Royaume-Uni



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

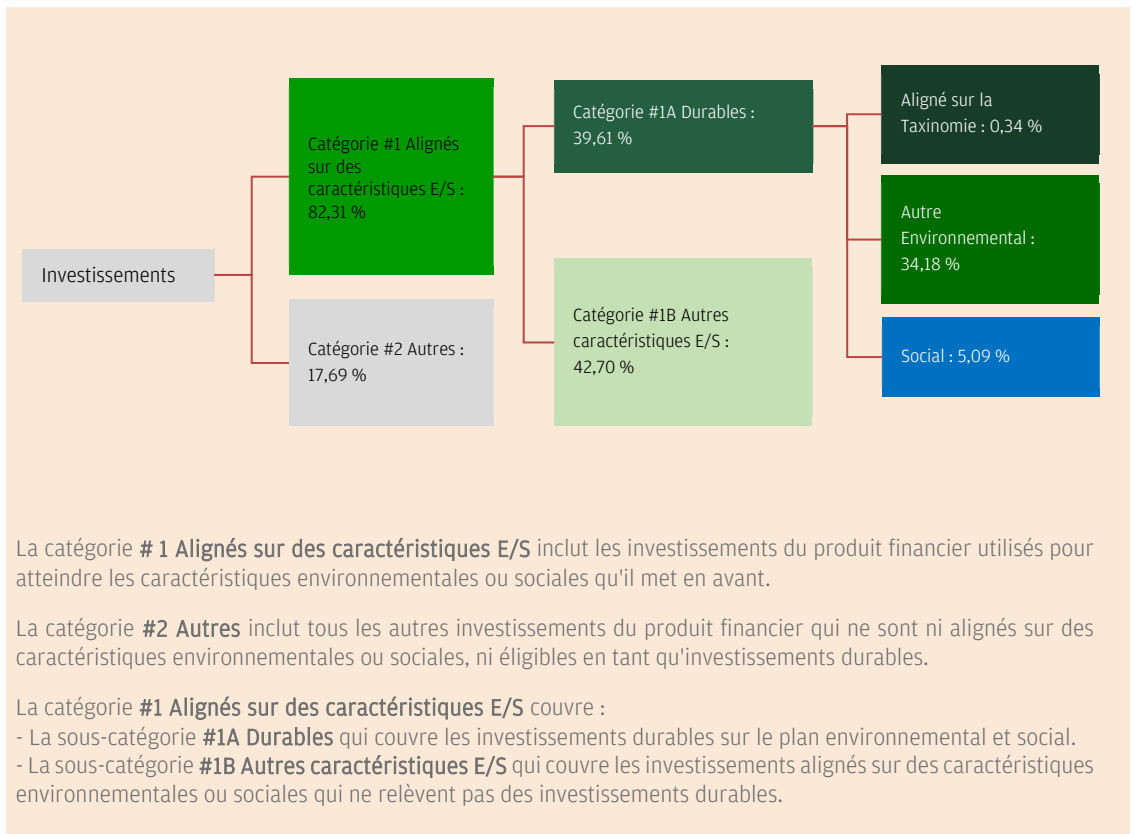
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

À la fin de la période de référence, le Compartiment a alloué 82,31 % de ses actifs à des émetteurs qui ont affiché des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 39,61 % de ses actifs à des investissements durables. Le Compartiment ne s'est engagé à investir aucune proportion d'actifs spécifiquement dans des titres affichant des caractéristiques environnementales positives ou spécifiquement dans des caractéristiques sociales positives ni ne s'est engagé à poursuivre un objectif environnemental ou social spécifique ou une combinaison des deux.

Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Remarque : l'alignement sur la Taxinomie de l'UE des instruments que JP Morgan considère comme des investissements durables peut différer de l'alignement complet du Compartiment sur la Taxinomie de l'UE comme expliqué ci-dessous (réponse à la question : Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Bien que le Compartiment ait mis en avant certains objectifs environnementaux et sociaux à travers ses critères d'inclusion et d'exclusion, il se peut qu'il ait investi dans un large éventail de secteurs - veuillez vous reporter à la liste ci-dessous pour une répartition des secteurs à la fin de la période de référence. En outre, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certains émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet. Les investissements réalisés au sein des secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent leurs revenus de l'exploration, de la mine, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles, seront inclus dans le tableau ci-après dès lors qu'ils sont détenus. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille sont exclus des résultats, mais sont inclus dans le dénominateur du pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous et dans le tableau des Principaux Investissements.

Secteur	Sous-secteur	% d'actifs
Titres RMBS d'agence	Intermédiation d'agence	18,74
Gouvernement des marchés développés	Obligations des marchés développés	25,16
Marchés émergents locaux	Obligations locales de marchés émergents	7,55
Finance	Services bancaires	13,42
Finance	Courtage	0,12
Finance	Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT)	1,09
Industries	Biens d'équipement	0,20
Industries	Communications	1,12
Industries	Biens de consommation cyclique	0,32
Industries	Biens de consommation non cycliques	1,61
Industries	Énergie	2,44
Industries	Technologies	0,76
Industries	Transports	0,77
Crédit non lié au gouvernement américain	Souverain	1,74
Crédit non lié au gouvernement américain	Supranational	4,20
Trésor américain	Bons/Billets du Trésor américain	8,44

Trésor américain	Protection contre l'inflation du Trésor américain	1,55
Services aux collectivités	Électricité	1,77
Services aux collectivités	Gaz naturel	0,34

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?¹

Les données relatives à l'alignement sur la taxinomie de l'UE sont pour l'heure très limitées, en particulier en ce qui concerne les gaz fossiles et l'énergie nucléaire. Nous espérons que la situation s'améliore avec le temps dans la mesure où un nombre croissant d'émetteurs publient des données sur leur alignement et que celles-ci deviennent disponibles.

Le Compartiment n'a pris aucun engagement minimal concernant les investissements durables ayant un objectif environnemental qui sont alignés sur la Taxinomie de l'UE.

Par conséquent, le document d'information précontractuel du Compartiment indique que le degré d'alignement sur la Taxinomie de l'UE des investissements durables ciblés ayant un objectif environnemental a été de 0 %. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales et des investissements durables (au sens de la directive SFDR).

Les deux graphiques ci-dessous illustrent la part réelle des investissements dans des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE telle que mesurée à la fin de la période de référence.

● *Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?*

Oui

Dans le gaz fossile

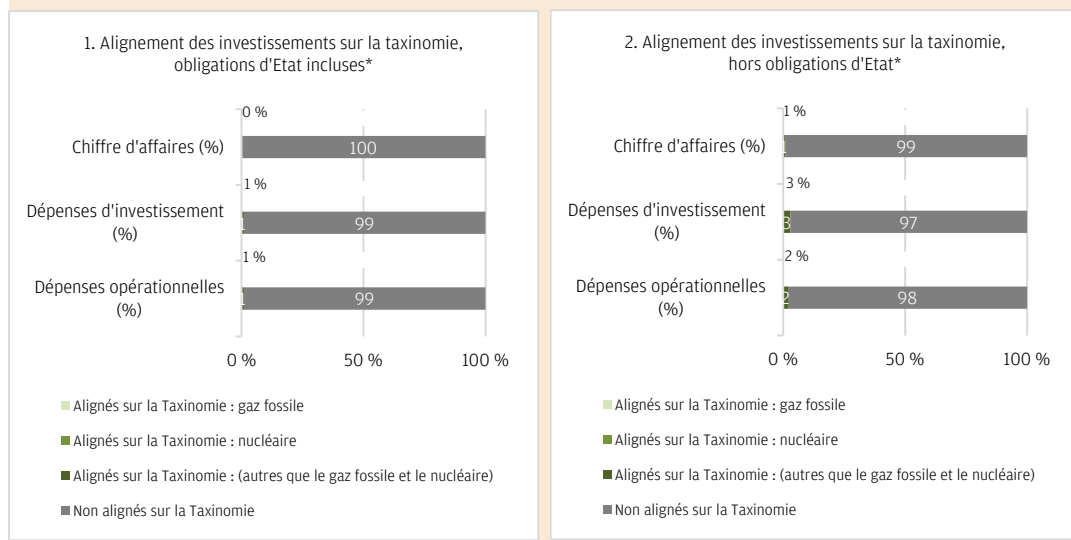
Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements à ce jour.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Ce graphique représente 51 % de l'investissement total.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront jugées conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la Taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Compte tenu de ce qui précède, le Compartiment n'a donc pris aucun engagement minimal visant à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE, y compris s'agissant des activités transitoires et habilitantes. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et des investissements durables.

La part des activités transitoires est estimée à 0,00 % et celle des activités habilitantes à 0,08 % à la fin de la période de référence.

 Ce symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE a été de 34,18 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social a été de 5,09 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 17,69 % d'actifs classés dans la catégorie des « autres » investissements ont été composés d'émetteurs qui n'ont pas respecté les critères décrits dans la réponse à la question ci-dessus, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité », et n'affichent donc pas les caractéristiques environnementales ou sociales positives nécessaires. Il s'agit d'investissements à des fins de diversification. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille n'ont pas été inclus dans le graphique de l'allocation des actifs ci-dessous, y compris dans la catégorie « autres ». Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Tous les investissements, y compris les « autres » investissements, ont été soumis aux garanties minimales/principes ESG suivants :

- Les garanties minimales telles que prévues dans l'Article 18 du Règlement taxinomie de l'UE (y compris l'alignement sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les

principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.

- L'application de pratiques de bonne gouvernance (au nombre desquelles des structures de gouvernance robustes, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et la conformité fiscale), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.
- Le respect du principe consistant à « Ne pas causer de préjudice important » tel qu'exposé dans la définition de l'Investissement durable dans le Règlement SFDR de l'UE.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales durant la période de référence ?

Les éléments à caractère contraignant de la stratégie d'investissement, exposés ci-après, ont été appliqués durant la période de référence afin de sélectionner les investissements permettant d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales mises en avant :

- L'obligation d'investir au moins 51 % des actifs dans des émetteurs affichant des caractéristiques environnementales et / ou sociales positives.
- Un contrôle fondé sur des normes et des valeurs afin d'appliquer des exclusions totales à l'égard des émetteurs impliqués dans certaines activités telles que la fabrication d'armes controversées et l'application de seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires, de la production et de la distribution aux autres émetteurs, tels que ceux exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac. Consulter la politique en matière d'exclusions du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.
- L'obligation pour l'ensemble des émetteurs détenus par le portefeuille de suivre des pratiques de bonne gouvernance.

Le Compartiment s'est également engagé à investir au moins 10 % de ses actifs dans des investissements durables.

De plus amples précisions sur l'engagement sont fournies dans la réponse à la question « De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ? »



Quelle a été la performance du produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il met en avant.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dénomination du produit : JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - China A Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300MS7NNGMGDDOA09

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il a présenté une proportion de 52,79 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ?

Le Compartiment s'attache à promouvoir un large éventail de caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance à travers les critères d'inclusion applicables à ses investissements, en particulier en adoptant une allocation d'actifs de 51 % au minimum dans des investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et de 10 % au minimum dans des investissements considérés comme durables. Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence (du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023). À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 75,57 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 52,79 % d'investissements durables.

Ces investissements ont été déterminés en appliquant des critères d'inclusion et d'exclusion à la fois au niveau de l'actif et au niveau du produit. Les critères d'inclusion sont étayés par un score ESG assigné à tous les investissements au sein de la stratégie afin d'identifier ceux qui sont susceptibles d'être considérés comme ayant des caractéristiques

environnementales et/ou sociales et ceux qui remplissent les seuils pour être considérés comme des investissements durables.

Le score ESG tient compte des indicateurs suivants : la gestion efficace des émissions toxiques, les déchets, un bon bilan sur le plan environnemental, ainsi que des caractéristiques sociales, telles qu'une communication efficace en matière de durabilité, des notes positives en matière de relations de travail et de gestion des questions de sécurité.

À travers ses critères d'exclusion (qui ont été appliqués à la fois de manière totale et partielle), le Compartiment a promu certaines normes et valeurs au nombre desquelles la protection des droits humains internationalement reconnus. Le Compartiment a totalement exclu les entreprises impliquées dans la fabrication d'armes controversées et a appliqué des seuils maximaux en termes de chiffre d'affaires ou de production aux autres entreprises, telles que celles exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.

En ce qui concerne la Bonne Gouvernance, tous les investissements (hors liquidités et produits dérivés) ont fait l'objet d'un filtrage de manière à exclure les contrevenants aux bonnes pratiques en matière de gouvernance ainsi identifiés. En outre, les investissements considérés comme ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales ou constituant des Investissements durables ont fait l'objet de considérations additionnelles. Au titre de ces investissements, le Compartiment a intégré une comparaison avec un groupe d'entreprises de référence et a exclu, après contrôle, les entreprises dont le score ne se situait pas dans les 80 premiers pour cent par rapport au groupe de sociétés de référence au regard des indicateurs de bonne gouvernance.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Il est possible de mesurer le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit en prenant en considération le pourcentage d'actifs réellement alloués aux émetteurs pertinents qui mettent en avant de telles caractéristiques pendant la période de référence.

En résumé, le Compartiment a respecté ses engagements minimaux précontractuels liés à sa politique en matière de caractéristiques environnementales et/ou sociales et d'investissements durables tout au long de la période de référence. Le Compartiment a appliqué des filtres de contrôle dans le but d'exclure tous les investissements envisagés proscrits en vertu de sa politique d'exclusion tout au long de la période de référence. Il est possible de mesurer le respect des normes et des valeurs promues par le Compartiment en regardant si, pendant la période de référence, le Compartiment a détenu ou non des positions dans des sociétés qui auraient été autrement proscrites en vertu de la politique d'exclusion. Le Gestionnaire Financier ne dispose d'aucune information indiquant que de tels émetteurs ont été détenus. Le Gestionnaire Financier précise que la continuité des valeurs en pourcentage et des informations communiquées ne saurait être garantie à l'avenir et qu'elle est tributaire de l'environnement juridique et réglementaire en constante évolution. La période de référence peut être inférieure à 12 mois si le fonds a été lancé, clôturé ou a modifié son statut Article 8/9 dans l'intervalle.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La méthodologie exclusive de notation ESG du Gestionnaire Financier, laquelle consiste en un score ESG exclusif calculé par le Gestionnaire Financier, combinée ou non avec des données de tiers, a été utilisée en tant que critère d'inclusion pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales que le Compartiment met en avant.

La méthodologie s'est appuyée sur la manière dont les entreprises gèrent les questions environnementales ou sociales pertinentes, telles que leurs émissions toxiques, la gestion des déchets, les relations du travail et les questions liées à la sécurité, la diversité/l'indépendance du conseil d'administration et la confidentialité des données. Pour être incluse dans les 51 % d'actifs considérés comme mettant en avant des caractéristiques environnementales et / ou sociales, une entreprise doit afficher un score qui se situe dans les 80 premiers pour cent par rapport à ses pairs, que ce soit son score environnemental ou son score social, et respecter les bonnes pratiques en matière de gouvernance décrites ci-dessus.

À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 75,57 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 52,79 % d'investissements durables.

En guise d'exclusions fondées sur des normes et des valeurs, le Gestionnaire Financier a utilisé des données pour mesurer la participation d'une société dans des activités pertinentes. Le contrôle mené sur ces données s'est soldé par l'exclusion totale de certains investissements envisagés et par l'exclusion partielle fondée sur les seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires ou de la production d'autres investissements envisagés dans le cadre de la politique en matière d'exclusions. Tout au long de la période de référence, et à aucun moment les règles d'exclusion ont été transgressées. Un sous-ensemble d'« Indicateurs de durabilité concernant les incidences négatives », tel qu'exposé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFRD de l'UE a également été intégré dans les contrôles.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Par conséquent, la performance des indicateurs au titre de caractéristiques environnementales ou sociales spécifiques n'est pas indiquée dans ce document.

Consulter les Informations relatives aux Caractéristiques Environnementales / Sociales du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

	Caractéristiques E/S	Investissements durables	Alignés sur la taxinomie sur le plan environnemental	Autre Environnemental	Social
31/12/2023	75,57%	52,79%	3,60%	25,90%	23,29%
31/12/2022	80,15%	38,73%	0,00%	22,47%	16,26%

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs des investissements durables que le Compartiment a partiellement réalisés durant la période de référence ont compris un des éléments ci-après, ou une combinaison de ceux-ci :

Objectifs environnementaux : (i) atténuation du risque climatique, (ii) transition vers une économie circulaire

Objectifs sociaux : (i) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes à des postes de direction, (ii) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes au sein des conseils d'administration et (iii) mise à disposition de conditions et d'une culture de travail décentes

La contribution à ces objectifs peut être mesurée en prenant en considération le pourcentage réel d'actifs alloués aux investissements durables au titre de la période de référence. Le Compartiment était tenu d'investir 10 % dans des investissements durables. À aucun moment durant la période, le Compartiment n'a détenu d'investissements durables dans une proportion inférieure à son engagement minimal. À la fin de la période de référence, 52,79 % de ses actifs étaient des investissements durables.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les Investissements durables que le Compartiment entendait réaliser ont fait l'objet d'un processus de contrôle qui a cherché à identifier et à exclure de la qualification au titre d'Investissements durables les émetteurs que le Gestionnaire Financier a considérés comme les plus mauvais élèves, sur la base d'un seuil qu'il a lui-même déterminé, au regard de certaines considérations sur le plan environnemental. Par conséquent, seules les entreprises démontrant les meilleurs indicateurs à la fois en termes de mesures absolues et relatives ont été considérées comme des Investissements durables.

Ces considérations comprennent le changement climatique, la préservation de l'eau et des ressources marines, la transition vers une économie circulaire, la pollution et la protection de la biodiversité et des écosystèmes. En outre, le Gestionnaire Financier a également procédé à des contrôles qui ont cherché à identifier et à exclure les entreprises qu'il considère non conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, sur la base des données fournies par des prestataires de service tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits humains et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

— *De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?*

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 et certains indicateurs, tels que déterminés par le Gestionnaire Financier, figurant dans les Tableaux 2 et 3 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été pris en considération comme plus amplement exposé ci-après. Le Gestionnaire Financier a recouru soit aux indicateurs figurant dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement européen SFDR soit, lorsqu'un tel recours était impossible en raison de restrictions liées aux données ou d'autres problèmes de nature technique, à des approximations représentatives. Le Gestionnaire Financier a consolidé la prise en compte de certains indicateurs en les regroupant dans un même indicateur « primaire », comme plus amplement exposé ci-après, et peut avoir eu recours à un ensemble additionnel plus large d'indicateurs que ceux mentionnés ci-après.

Les indicateurs pertinents figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE consistent en 9 indicateurs liés aux questions environnementales et 5 indicateurs liés aux questions sociales et de personnel. Les indicateurs liés aux questions environnementales sont numérotés de 1 à 9 et se rapportent aux émissions de gaz à effet de serre (1 à 3), à l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles, à la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable, à l'intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique, aux activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité, aux rejets dans l'eau et aux déchets dangereux (4 à 9, respectivement). Les indicateurs numérotés 10 à 14 se rapportent aux questions sociales et de personnel d'une entreprise et couvrent les violations des principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du pacte mondial des Nations Unies, les écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés, la mixité au sein des organes de gouvernance et l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques), respectivement.

Dans le cadre de son approche, le Gestionnaire Financier a inclus à la fois des aspects quantitatifs et qualitatifs afin de tenir compte des indicateurs ci-dessus. Il a en particulier utilisé les indicateurs pour contrôler, en vue de les exclure, les entreprises susceptibles de causer un préjudice important. Il a utilisé un sous-ensemble d'indicateurs liés à l'engagement avec certaines entreprises visant à influencer les meilleures pratiques et a recouru à certains d'entre eux en tant qu'indicateurs de performance positive sur le plan de la durabilité, en appliquant un seuil minimal au regard de l'indicateur en question afin de qualifier un investissement d'investissement durable. Les données requises afin de prendre en considération les indicateurs, le cas échéant, peuvent avoir été obtenues auprès des sociétés bénéficiaires des investissements elles-mêmes et/ou avoir été fournies par des prestataires de services tiers (y compris de données approximatives). Les données saisies par les sociétés elles-mêmes ou fournies par des prestataires tiers peuvent reposer sur des ensembles de données et des hypothèses pouvant être insuffisants, de qualité médiocre ou contenant des informations biaisées. Étant donné qu'il s'est fié à des tiers, le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

Filtrage

Parmi les indicateurs préconisés, certains ont été pris en considération par le biais d'un filtrage fondé sur des valeurs et des normes visant à mettre en œuvre les exclusions. Ces exclusions ont tenu compte des indicateurs numérotés 10 et 14 en relation avec les principes du Pacte mondial des Nations Unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les armes controversées. Le Gestionnaire Financier a également appliqué des critères de filtrage élaborés sur mesure. En raison de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données en ce qui concerne les indicateurs spécifiques, le Gestionnaire Financier a appliqué soit les indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1, soit une approximation représentative, telle qu'il a lui-même déterminée, afin de contrôler les entreprises bénéficiaires des investissements au regard des questions environnementales ou sociales et de personnel applicables. Par exemple, les émissions de gaz à effet de serre sont associées à plusieurs indicateurs et éléments de mesure qui leur sont associés dans le Tableau 1, tels que les émissions de gaz à effet de serre, l'empreinte carbone et l'intensité de gaz à effet de serre (indicateurs numérotés 1 à 3). Le Gestionnaire Financier a utilisé les données liées à l'intensité des gaz à effet de serre (indicateur 3), les données liées à la consommation et à la production d'énergie provenant de sources non-renouvelables (indicateur 5) et les données liées à l'intensité de consommation d'énergie (indicateur 6) pour procéder à son contrôle des émissions de gaz à effet de serre.

S'agissant des critères de contrôle élaborés sur mesure et en ce qui concerne les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité et les rejets dans l'eau (indicateurs

numérotés 7 et 8), en raison de contraintes liées aux données, des données d'approximation représentatives provenant de tiers ont été préférées aux indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1. Le Gestionnaire Financier a également pris en considération l'indicateur 9 lié aux déchets dangereux dans le cadre de ses critères de contrôle sur mesure.

Engagement

Outre les critères de contrôle visant à exclure certaines sociétés comme exposé ci-dessus, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Un sous-ensemble d'indicateurs a été utilisé, sous réserve de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données, comme base d'engagement auprès d'un certain nombre de sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet, conformément à l'approche adoptée par le Gestionnaire Financier en matière de gérance et d'engagement. Les indicateurs utilisés en vue de mesurer cet engagement incluent les indicateurs numérotés 3, 5 et 13 dans le Tableau 1 qui sont respectivement liés à l'intensité de gaz à effet de serre, à la part de l'énergie issue de sources non-renouvelables et à la mixité au sein des organes de gouvernance. Le Gestionnaire Financier a également utilisé les indicateurs 2 du Tableau 2 et 3 du Tableau 3 liés respectivement aux émissions de polluants atmosphériques et au nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies.

Indicateurs de durabilité

Le Gestionnaire Financier a utilisé les indicateurs 3 et 13 liés à l'intensité des gaz à effet de serre et à la mixité au sein des organes de gouvernance comme indicateurs de durabilité afin de qualifier un investissement d'Investissement durable. Un des critères appliqué exigeait qu'une entreprise soit considérée comme un chef de file opérationnel de son groupe de référence pour être qualifiée d'Investissement durable. Aux termes de ce critère, l'entreprise devait afficher un score situé dans les 20 premiers pour cent par rapport aux entreprises du groupe de référence.

— *Les investissements durables ont-ils été conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Réponse circonstanciée :*

Les exclusions du portefeuille fondées sur les normes telles que décrites ci-dessus dans la réponse à la question « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ? » ont été appliquées afin de chercher l'alignement sur ces principes directeurs. Des données de tiers ont été utilisées pour identifier les éventuels contrevenants. Sauf dérogation consentie, le Compartiment a exclu les investissements pertinents dans ces émetteurs.

La Taxinomie de l'UE prescrit le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie sont censés ne pas causer de préjudices importants aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Ce principe est étayé par des critères spécifiques à l'Union.

Le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements du produit financier qui tiennent compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-tendant la part restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables doivent également ne causer aucun préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a sélectionné les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et les a prises en considération dans le cadre d'un contrôle fondé sur des normes et des valeurs visant à mettre en œuvre ses exclusions. Les indicateurs numérotés 10 et 14 liés aux violations du Pacte mondial des Nations Unies et aux armes controversées comme visé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été utilisés dans le cadre de ce contrôle. Le Compartiment a également appliqué certains des indicateurs dans le cadre du contrôle du critère visant à « Ne pas causer de préjudice important », comme plus amplement exposé dans la réponse à la question suivante, afin de démontrer qu'un investissement a été qualifié d'investissement durable.

Un sous-ensemble d'indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité a été utilisé pour déterminer l'engagement auprès des sociétés bénéficiaires des investissements sur la base de leurs résultats en termes de principales incidences négatives.



Quels ont-été les principaux investissements de ce produit financier ?

Cette liste inclut les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier durant la période de référence qui court du 01/01/2023 - 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A (C1)	Biens de consommation de base	6,01	Chine
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A(C2)	Industries	2,44	Chine
CHINA MERCHANTS BANK-A(C1)	Services financiers	2,01	Chine
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A(C2)	Biens de consommation de base	1,94	Chine
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A(C1)	Services aux collectivités	1,66	Chine
PING AN INSURANCE GROUP-A (C1)	Services financiers	1,55	Chine
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDI-A (C2)	Soins de santé	1,21	Chine
BYD CO LTD -A(C2)	Biens de consommation discrétionnaire	1,14	Chine
INDUSTRIAL BANK CO LTD-A (C1)	Services financiers	1,10	Chine
IND & COMM BK OF CHINA-A (C1)	Services financiers	1,03	Chine
WANHUA CHEMICAL GROUP CO - A (C1)	Matériaux	1,00	Chine
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A-C1	Énergie	0,97	Chine
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A-C1	Services financiers	0,96	Chine
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A(C1).	Matériaux	0,95	Chine
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A(C2)	Biens de consommation de base	0,92	Chine

Principaux investissements au titre de la Période se clôturant le 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	Biens de consommation de base	6,14	Chine
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO., LIMITED	Industries	2,46	Chine
CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.	Services financiers	2,36	Chine
WULIANGYE YIBIN CO LTD	Biens de consommation de base	2,17	Chine
PING AN INSURANCE (GROUP) COMPANY OF CHINA, LTD.	Services financiers	1,66	Chine
CHINA YANGTZE POWER COMPANY LIMITED	Services aux collectivités	1,52	Chine
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO., LTD	Soins de santé	1,34	Chine
BYD COMPANY LIMITED	Biens de consommation discrétionnaire	1,31	Chine
INDUSTRIAL BANK CO., LTD.	Services financiers	1,21	Chine
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO LTD	Biens de consommation de base	1,12	Chine
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO., LTD.	Technologies de l'information	1,11	Chine
WANHUA CHEMICAL GROUP CO., LTD.	Matériaux	1,07	Chine
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LIMITED	Services financiers	0,99	Chine
PING AN BANK CO., LTD.	Services financiers	0,96	Chine
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	Soins de santé	0,90	Chine



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

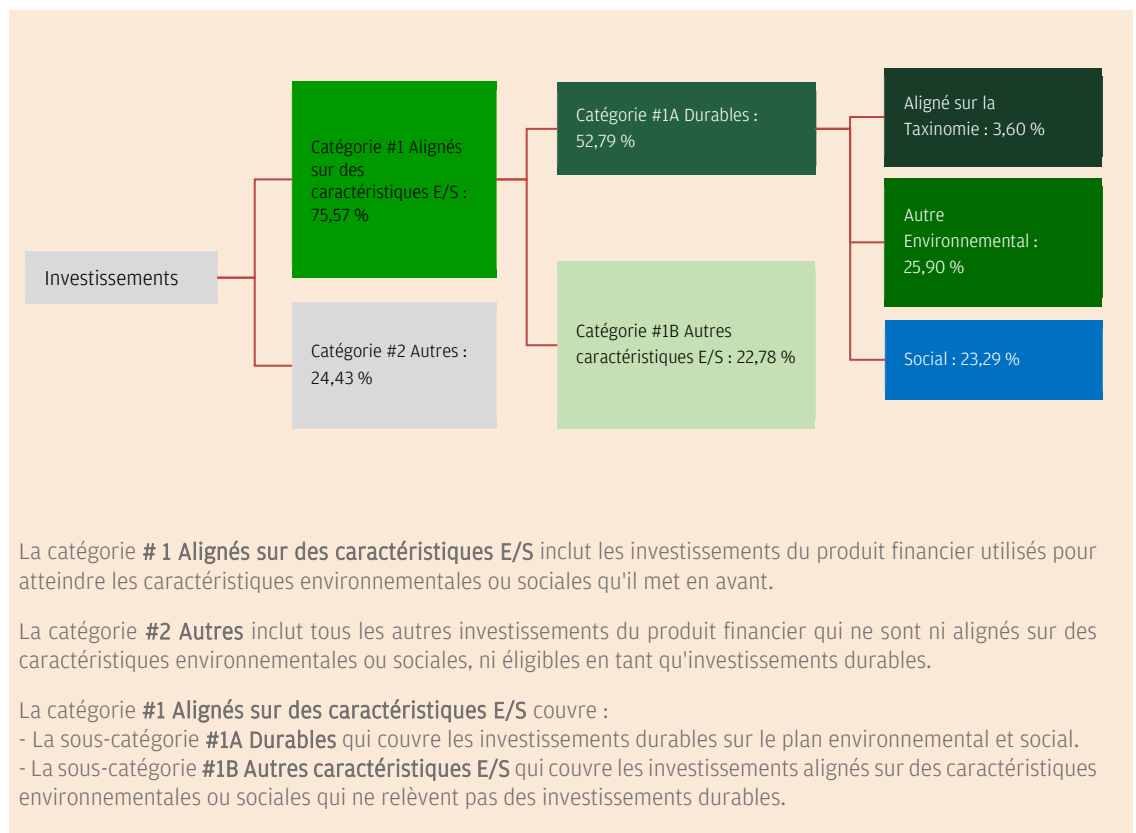
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

À la fin de la période de référence, le Compartiment a alloué 75,57 % de ses actifs à des sociétés qui ont affiché des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 52,79 % de ses actifs à des investissements durables. Le Compartiment ne s'est engagé à investir aucune proportion d'actifs spécifiquement dans des titres affichant des caractéristiques environnementales positives ou spécifiquement dans des caractéristiques sociales positives ni ne s'est engagé à poursuivre un objectif environnemental ou social spécifique ou une combinaison des deux.

Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Remarque : l'alignement sur la Taxinomie de l'UE des instruments que JP Morgan considère comme des investissements durables peut différer de l'alignement complet du Compartiment sur la Taxinomie de l'UE comme expliqué ci-dessous (réponse à la question : Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Bien que le Compartiment ait mis en avant certains objectifs environnementaux et sociaux à travers ses critères d'inclusion et d'exclusion, il se peut qu'il ait investi dans un large éventail de secteurs - veuillez vous reporter à la liste ci-dessous pour une répartition des secteurs à la fin de la période de référence. En outre, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Les investissements réalisés au sein des secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent leurs revenus de l'exploration, de la mine, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles, seront inclus dans le tableau ci-après dès lors qu'ils sont détenus. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille sont exclus des résultats, mais sont inclus dans le dénominateur du pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous et dans le tableau des Principaux Investissements.

Secteur	Sous-secteur	% d'actifs
Services de communication	Médias et divertissements	0,86

Services de communication	Services de télécommunication	0,38
Biens de consommation discrétionnaire	Automobiles et composants	3,34
Biens de consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire, distribution et commerce de détail	0,44
Biens de consommation discrétionnaire	Biens de consommation durable et prêt-à-porter	2,08
Biens de consommation de base	Distribution et vente au détail de biens de consommation essentiels	0,79
Biens de consommation de base	Alimentation, boissons et tabac	14,24
Biens de consommation de base	Produits ménagers et personnels	0,14
Services financiers	Banques	10,21
Services financiers	Services financiers	5,64
Services financiers	Assurance	2,66
Soins de santé	Équipements et services de soins de santé	3,51
Soins de santé	Biotechnologies pharmaceutiques et Sciences de la vie	5,40
Industries	Biens d'équipement	11,09
Industries	Services commerciaux et professionnels	0,24
Industries	Transports	3,37
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs	6,23
Technologies de l'information	Logiciels et services	1,76
Technologies de l'information	Matériels et équipements technologiques	7,41
Matériaux	Matériaux	11,05
Immobilier	Gestion et promotion immobilière	1,25
Services aux collectivités	Services aux collectivités	4,08
Énergie	Énergie	3,05

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?¹

Les données relatives à l'alignement sur la taxinomie de l'UE sont pour l'heure très limitées, en particulier en ce qui concerne les gaz fossiles et l'énergie nucléaire. Nous espérons que la situation s'améliore avec le temps dans la mesure où un nombre croissant de sociétés publie des données sur leur alignement et que celles-ci deviennent disponibles.

Le Compartiment n'a pris aucun engagement minimal concernant les investissements durables ayant un objectif environnemental qui sont alignés sur la Taxinomie de l'UE.

Par conséquent, le document d'information précontractuel du Compartiment indique que le degré d'alignement sur la Taxinomie de l'UE des investissements durables ciblés ayant un objectif environnemental a été de 0 %. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales et des investissements durables (au sens de la directive SFDR).

Les deux graphiques ci-dessous illustrent la part réelle des investissements dans des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE telle que mesurée à la fin de la période de référence.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?**

Oui

Dans le gaz fossile

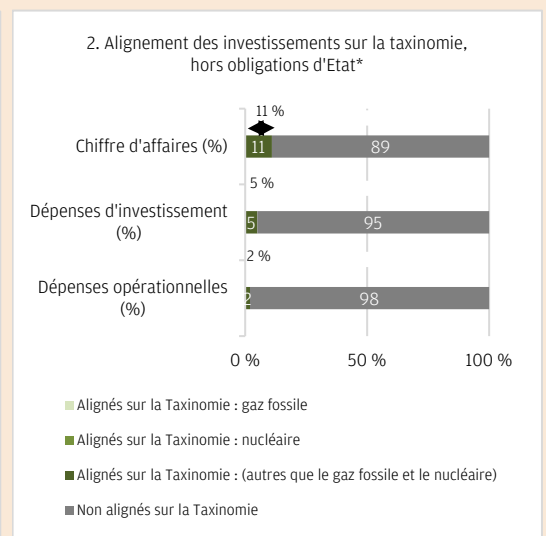
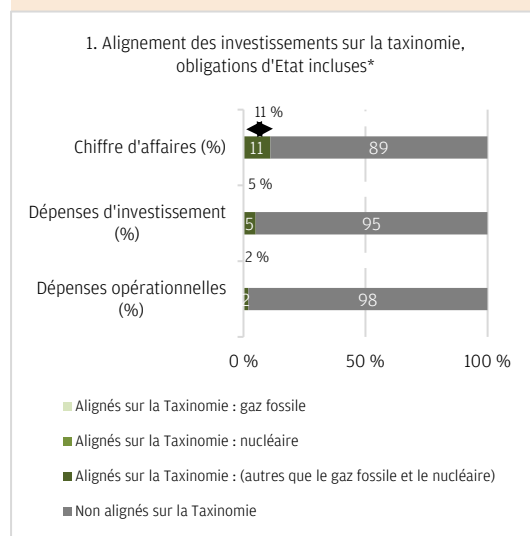
Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements à ce jour.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 100 % de l'investissement total.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront jugées conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la Taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Compte tenu de ce qui précède, le Compartiment n'a donc pris aucun engagement minimal visant à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE, y compris s'agissant des activités transitoires et habilitantes. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et des investissements durables.

La part des activités transitoires est estimée à 0,00 % et celle des activités habilitantes à 7,48 % à la fin de la période de référence.

● **Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux précédents périodes de référence ?**

	Aligné sur la Taxinomie
31/12/2023	3,60%
31/12/2022	0,00%



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE a été de 25,90 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social a été de 23,29 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 24,43 % d'actifs classés dans la catégorie des « autres » investissements ont été composés d'entreprises qui n'ont pas respecté les critères décrits dans la réponse à la question ci-dessus, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité », et n'affichent donc pas les caractéristiques environnementales ou sociales positives nécessaires. Il s'agit d'investissements à des fins de diversification. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le graphique de l'allocation des actifs ci-dessus, y compris dans la catégorie « autres ». Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Tous les investissements, y compris les « autres » investissements, ont été soumis aux garanties minimales/principes ESG suivants :

- Les garanties minimales telles que prévues dans l'Article 18 du Règlement taxinomie de l'UE (y compris l'alignement sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.

 Ce symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement (UE) 2020/852.

- L'application de pratiques de bonne gouvernance (au nombre desquelles des structures de gouvernance robustes, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et la conformité fiscale), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.
- Le respect du principe consistant à « Ne pas causer de préjudice important » tel qu'exposé dans la définition de l'Investissement durable dans le Règlement SFDR de l'UE.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales durant la période de référence ?

Les éléments à caractère contraignant de la stratégie d'investissement, exposés ci-après, ont été appliqués durant la période de référence afin de sélectionner les investissements permettant d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales mises en avant :

- L'obligation d'investir au moins 51 % des actifs dans des sociétés affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives.
- Un contrôle fondé sur des normes et des valeurs afin d'appliquer des exclusions totales à l'égard des entreprises impliquées dans certaines activités telles que la fabrication d'armes controversées et l'application de seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires, de la production et de la distribution aux autres entreprises, telles que celles exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.
- L'obligation pour l'ensemble des entreprises détenues par le portefeuille de suivre des pratiques de bonne gouvernance.

Le Compartiment s'est également engagé à investir au moins 10 % de ses actifs dans des investissements durables.

De plus amples précisions sur l'engagement sont fournies dans la réponse à la question « De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ? »



Quelle a été la performance du produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il met en avant.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dénomination du produit : **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond 1-5 yr Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF**

Identifiant d'entité juridique : **549300QZUWYXU18WGV36**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il a présenté une proportion de 49,47 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ?

Le Compartiment s'attache à promouvoir un large éventail de caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance à travers les critères d'inclusion applicables à ses investissements, en particulier en adoptant une allocation d'actifs de 51 % au minimum dans des investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et de 10 % au minimum dans des investissements considérés comme durables. Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence (du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023). À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 73,63 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 49,47 % d'investissements durables.

Ces investissements ont été déterminés en appliquant des critères d'inclusion et d'exclusion à la fois au niveau de l'actif et au niveau du produit. Les critères d'inclusion sont étayés par un score ESG assigné à tous les investissements au sein de la stratégie afin d'identifier ceux qui sont susceptibles d'être considérés comme ayant des caractéristiques

environnementales et/ou sociales et ceux qui remplissent les seuils pour être considérés comme des investissements durables.

Le score ESG tient compte des indicateurs suivants : la gestion efficace des émissions toxiques, les déchets, un bon bilan sur le plan environnemental, ainsi que des caractéristiques sociales, telles qu'une communication efficace en matière de durabilité, des notes positives en matière de relations de travail et de gestion des questions de sécurité.

À travers ses critères d'exclusion (qui ont été appliqués à la fois de manière totale et partielle), le Compartiment a promu certaines normes et valeurs au nombre desquelles la protection des droits humains internationalement reconnus. Le Compartiment a totalement exclu les émetteurs impliqués dans la fabrication d'armes controversées et a appliqué des seuils maximaux en termes de chiffre d'affaires ou de production aux autres émetteurs, tels que ceux exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.

En ce qui concerne la Bonne Gouvernance, tous les investissements (hors liquidités et produits dérivés) ont fait l'objet d'un filtrage de manière à exclure les contrevenants aux bonnes pratiques en matière de gouvernance ainsi identifiés. En outre, les investissements considérés comme ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales ou constituant des Investissements durables ont fait l'objet de considérations additionnelles. Au titre de ces investissements, le Compartiment a intégré une comparaison avec un groupe d'entreprises de référence et a exclu, après contrôle, les émetteurs dont le score ne se situait pas dans les 80 premiers pour cent par rapport au groupe de sociétés de référence au regard des indicateurs de bonne gouvernance.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Il est possible de mesurer le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit en prenant en considération le pourcentage d'actifs réellement alloués aux émetteurs pertinents qui mettent en avant de telles caractéristiques pendant la période de référence.

En résumé, le Compartiment a respecté ses engagements minimaux précontractuels liés à sa politique en matière de caractéristiques environnementales et/ou sociales et d'investissements durables tout au long de la période de référence. Le Compartiment a appliqué des filtres de contrôle dans le but d'exclure tous les investissements envisagés proscrits en vertu de sa politique d'exclusion tout au long de la période de référence. Il est possible de mesurer le respect des normes et des valeurs promues par le Compartiment en regardant si, pendant la période de référence, le Compartiment a détenu ou non des positions dans des émetteurs qui auraient été autrement proscrits en vertu de la politique d'exclusion. Le Gestionnaire Financier ne dispose d'aucune information indiquant que de tels émetteurs ont été détenus. Le Gestionnaire Financier précise que la continuité des valeurs en pourcentage et des informations communiquées ne saurait être garantie à l'avenir et qu'elle est tributaire de l'environnement juridique et réglementaire en constante évolution. La période de référence peut être inférieure à 12 mois si le fonds a été lancé, clôturé ou a modifié son statut Article 8/9 dans l'intervalle.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La méthodologie exclusive de notation ESG du Gestionnaire Financier, laquelle consiste en un score ESG exclusif calculé par le Gestionnaire Financier, combinée ou non avec des données de tiers, a été utilisée en tant que critère d'inclusion pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales que le Compartiment met en avant.

La méthodologie s'est appuyée sur la manière dont les émetteurs gèrent les questions environnementales ou sociales pertinentes, telles que leurs émissions toxiques, la gestion des déchets, les relations du travail et les questions liées à la sécurité, la diversité/l'indépendance du conseil d'administration et la confidentialité des données. Pour être inclus dans les 51 % d'actifs considérés comme mettant en avant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, un émetteur doit afficher un score qui se situe dans les 80 premiers pour cent par rapport à l'indice de référence du Compartiment, que ce soit son score environnemental ou son score social, et respecter les bonnes pratiques en matière de gouvernance décrites ci-dessus.

Les données peuvent être obtenues auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements eux-mêmes et/ou être fournies par des prestataires de services tiers (y compris des données indirectes). Les données saisies par les émetteurs eux-mêmes ou fournies par des prestataires tiers peuvent reposer sur des ensembles de données et des hypothèses pouvant être insuffisants, de qualité médiocre ou contenant des informations biaisées. Les prestataires de données tiers sont soumis à des critères rigoureux de sélection des fournisseurs qui peuvent inclure l'analyse des sources de données, la couverture, le respect des délais, la fiabilité et la qualité globale des informations. Néanmoins, le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 73,63 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 49,47 % d'investissements durables.

En guise d'exclusions fondées sur des normes et des valeurs, le Gestionnaire Financier a utilisé des données pour mesurer la participation d'un émetteur dans des activités pertinentes. Le contrôle mené sur ces

données s'est soldé par l'exclusion totale de certains investissements envisagés et par l'exclusion partielle fondée sur les seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires ou de la production d'autres investissements envisagés dans le cadre de la politique en matière d'exclusions. Tout au long de la période de référence, et à aucun moment les règles d'exclusion ont été transgressées. Un sous-ensemble d'« Indicateurs de durabilité concernant les incidences négatives », tel qu'exposé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFRD de l'UE a également été intégré dans les contrôles.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Par conséquent, la performance des indicateurs au titre de caractéristiques environnementales ou sociales spécifiques n'est pas indiquée dans ce document.

Consulter les Informations relatives aux Caractéristiques Environnementales / Sociales du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

	Caractéristiques E/S	Investissements durables	Alignés sur la taxinomie sur le plan environnemental	Autre Environnemental	Social
31/12/2023	73,63%	49,47%	1,65%	30,78%	17,04%
31/12/2022	70,77%	47,66%	0,00%	35,27%	12,39%

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs des investissements durables que le Compartiment a partiellement réalisés ont compris un des éléments ci-après, ou une combinaison de ceux-ci, ou ont été liés à un objectif environnemental ou social à travers l'utilisation des produits de l'émission :

Objectifs environnementaux : (i) atténuation du risque climatique, (ii) transition vers une économie circulaire

Objectifs sociaux : (i) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes à des postes de direction, (ii) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes au sein des conseils d'administration et (iii) mise à disposition de conditions et d'une culture de travail décentes.

La contribution à ces objectifs a été déterminée soit (i) au moyen des indicateurs de durabilité des produits et des services, lesquels peuvent avoir inclus le pourcentage de chiffre d'affaires provenant de la fourniture de produits et/ou de services qui contribuent à l'objectif de durabilité concerné, comme par exemple un émetteur qui fabrique des panneaux solaires ou qui fournit une technologie d'énergie propre et qui respecte les seuils exclusifs du Gestionnaire Financier en termes de contribution à l'atténuation du risque climatique. Le pourcentage réel de chiffre d'affaires est fixé au minimum à 20 % et la participation totale dans l'entreprise est considérée comme un investissement durable ; soit (ii) en utilisant les produits de l'émission, si pareille utilisation a été désignée comme étant liée à un objectif environnemental ou social spécifique, soit (iii) en ayant agi comme leader opérationnel d'un groupe de pairs au regard de sa contribution à l'objectif visé. Un émetteur est considéré comme chef de file d'un groupe de référence dès lors que son score se situe dans les 20 premiers pour cent par rapport à l'indice de référence du Compartiment sur la base de certains indicateurs opérationnels de durabilité. Par exemple, un score dans les 20 premiers pour cent par rapport à l'Indice de référence en termes d'impact total sur les déchets contribue à la transition vers une économie circulaire. Le test appliqué aux émetteurs supranationaux et souverains peut tenir compte de la mission ou des contributions de l'émetteur, en tant que chef de file de son groupe de référence ou acteur d'améliorations, aux objectifs environnementaux ou sociaux positifs sous réserve d'observer certains critères.

Le Compartiment était tenu d'investir 10 % dans des investissements durables. À aucun moment durant la période, le Compartiment n'a détenu d'investissements durables dans une proportion inférieure à son engagement minimal. À la fin de la période de référence, 49,47 % de ses actifs étaient des investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits humains et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Les investissements durables que le Compartiment entendait réaliser ont fait l'objet d'un processus de filtrage qui a cherché à identifier et à exclure de la qualification au titre d'investissements durables les émetteurs qui, aux yeux du Gestionnaire financier, sont les plus préjudiciables, sur la base d'un seuil qu'il a lui-même déterminé, au regard de certaines considérations sur le plan environnemental. Par conséquent, seuls les émetteurs démontrant les meilleurs indicateurs à la fois en termes de mesures absolues et relatives ont été considérés comme des Investissements durables.

Ces considérations comprennent le changement climatique, la préservation de l'eau et des ressources marines, la transition vers une économie circulaire, la pollution et la protection de la biodiversité et des écosystèmes. En outre, le Gestionnaire Financier a également procédé à des contrôles qui ont cherché à identifier et à exclure les émetteurs qu'il considère non conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, sur la base des données fournies par des prestataires de service tiers.

— ***De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?***

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 et certains indicateurs, tels que déterminés par le Gestionnaire Financier, figurant dans les Tableaux 2 et 3 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été pris en considération comme plus amplement exposé ci-après. Le Gestionnaire Financier a recouru soit aux indicateurs figurant dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement européen SFDR soit, lorsqu'un tel recours était impossible en raison de restrictions liées aux données ou d'autres problèmes de nature technique, à des approximations représentatives. Le Gestionnaire Financier a consolidé la prise en compte de certains indicateurs en les regroupant dans un même indicateur « primaire », comme plus amplement exposé ci-après, et peut avoir eu recours à un ensemble additionnel plus large d'indicateurs que ceux mentionnés ci-après.

Les indicateurs pertinents figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE consistent en 9 indicateurs liés aux questions environnementales et 5 indicateurs liés aux questions sociales et de personnel. Les indicateurs liés aux questions environnementales sont numérotés de 1 à 9 et se rapportent aux émissions de gaz à effet de serre (1 à 3), à l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles, à la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable, à l'intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique, aux activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité, aux rejets dans l'eau et aux déchets dangereux (4 à 9, respectivement).

Les indicateurs numérotés 10 à 14 se rapportent aux questions sociales et de personnel d'un émetteur et couvrent les violations des principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du pacte mondial des Nations Unies, les écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés, la mixité au sein des organes de gouvernance et l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques), respectivement.

Le Gestionnaire Financier a également pris en considération la principale incidence négative numérotée 16 liée aux pays d'investissement connaissant des violations sociales.

Dans le cadre de son approche, le Gestionnaire Financier a inclus à la fois des aspects quantitatifs et qualitatifs afin de tenir compte des indicateurs ci-dessus. Il a utilisé des indicateurs particuliers pour contrôler, en vue de les exclure, les émetteurs susceptibles de causer un préjudice important. Il a utilisé un sous-ensemble d'indicateurs liés à l'engagement avec certains émetteurs visant à influencer les meilleures pratiques et a recouru à certains d'entre eux en tant qu'indicateurs de performance positive sur le plan de la durabilité, en appliquant un seuil minimal au regard de l'indicateur en question afin de qualifier un investissement d'Investissement durable. Les données requises afin de prendre en considération les indicateurs, le cas échéant, peuvent avoir été obtenues auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements eux-mêmes et/ou avoir été fournies par des prestataires de services tiers (y compris de données approximatives). Les données saisies par les émetteurs eux-mêmes ou fournies par des prestataires tiers peuvent reposer sur des ensembles de données et des hypothèses pouvant être insuffisants, de qualité médiocre ou contenant des informations biaisées. Étant donné qu'il

s'est fié à des tiers, le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

Filtrage

Parmi les indicateurs préconisés, certains ont été pris en considération par le biais d'un filtrage fondé sur des valeurs et des normes visant à mettre en œuvre les exclusions. Ces exclusions ont tenu compte des indicateurs numérotés 10, 14 et 16 en relation avec les principes du Pacte mondial des Nations Unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les armes controversées et les pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales. Le Gestionnaire Financier a également appliqué des critères de filtrage élaborés sur mesure. En raison de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données en ce qui concerne les indicateurs spécifiques, le Gestionnaire Financier a appliqué soit les indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1, soit une approximation représentative, telle qu'il a lui-même déterminée, afin de contrôler les émetteurs bénéficiaires des investissements au regard des questions environnementales ou sociales et de personnel applicables. Par exemple, les émissions de gaz à effet de serre sont associées à plusieurs indicateurs et éléments de mesure qui leur sont associés dans le Tableau 1, tels que les émissions de gaz à effet de serre, l'empreinte carbone et l'intensité de gaz à effet de serre (indicateurs numérotés 1 à 3). Le Gestionnaire Financier utilise à ce jour les données liées à l'intensité des gaz à effet de serre (indicateur 3), les données liées à la consommation et à la production d'énergie provenant de sources non-renouvelables (indicateur 5) et les données liées à l'intensité de consommation d'énergie (indicateur 6) pour procéder à son contrôle des émissions de gaz à effet de serre. S'agissant des critères de contrôle élaborés sur mesure et en ce qui concerne les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité et les rejets dans l'eau (indicateurs numérotés 7 et 8), en raison de contraintes liées aux données, le Gestionnaire Financier a préféré utiliser des données d'approximation représentatives provenant de tiers à la place des indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1. Le Gestionnaire Financier a également pris en considération l'indicateur 9 lié aux déchets dangereux dans le cadre de ses critères de contrôle sur mesure.

Engagement

Outre les critères de contrôle visant à exclure certains émetteurs comme exposé ci-dessus, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certains émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet. Un sous-ensemble d'indicateurs a été utilisé, sous réserve de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données, comme base d'engagement auprès d'un certain nombre d'émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet, conformément à l'approche adoptée par le Gestionnaire Financier en matière de gérance et d'engagement. Les indicateurs utilisés en vue de mesurer cet engagement incluent les indicateurs numérotés 3, 5 et 13 dans le Tableau 1 qui sont respectivement liés à l'intensité de gaz à effet de serre, à la part de l'énergie issue de sources non-renouvelables et à la mixité au sein des organes de gouvernance. Le Gestionnaire Financier a également utilisé les indicateurs 2 du Tableau 2 et 3 du Tableau 3 liés respectivement aux émissions de polluants atmosphériques et au nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies.

Indicateurs de durabilité

Le Gestionnaire Financier a utilisé les indicateurs 3 et 13 liés à l'intensité des gaz à effet de serre et à la mixité au sein des organes de gouvernance comme indicateurs de durabilité afin de qualifier un investissement d'investissement durable. Un des critères appliqué exige qu'un émetteur soit considéré comme un chef de file opérationnel de son groupe de référence pour être qualifié d'investissement durable. Aux termes de ce critère, l'entreprise doit afficher un score situé dans les 20 premiers pour cent par rapport à l'Indice de référence.

Les investissements durables ont-ils été conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Réponse circonstanciée :

Les exclusions du portefeuille fondées sur les normes telles que décrites ci-dessus dans la réponse à la question « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ? » ont été appliquées afin de chercher l'alignement sur ces principes directeurs. Des données de tiers ont été utilisées pour identifier les éventuels contrevenants. Sauf dérogation consentie, le Compartiment a exclu les investissements pertinents dans ces émetteurs.

La Taxinomie de l'UE prescrit le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie sont censés ne pas causer de préjudices importants aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Ce principe est étayé par des critères spécifiques à l'Union.

Le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements du produit financier qui tiennent compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-tendant la part restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables doivent également ne causer aucun préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a sélectionné les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et les a prises en considération dans le cadre d'un contrôle fondé sur des normes et des valeurs visant à mettre en œuvre ses exclusions. Les indicateurs numérotés 10, 14 et 16 liés aux violations du Pacte mondial des Nations Unies, aux armes controversées et aux violations des normes sociales au niveau du pays, comme visé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été utilisés dans le cadre de ce contrôle. Le Compartiment a également appliqué certains des indicateurs dans le cadre du contrôle du critère visant à « Ne pas causer de préjudice important », comme plus amplement exposé dans la réponse à la question suivante, afin de démontrer qu'un investissement a été qualifié d'investissement durable.

Un sous-ensemble d'Indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité a été utilisé pour déterminer l'engagement auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements sur la base de leurs résultats en termes de principales incidences négatives.



Quels ont-été les principaux investissements de ce produit financier ?

Cette liste inclut les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier durant la période de référence qui court du 01/01/2023 - 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
UBS GROUP AG	Finance	2,44	Suisse
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Finance	2,38	France
BPCE SA	Finance	2,17	France
CAIXABANK, S.A.	Finance	2,14	Espagne
SOCIETE GENERALE SA	Finance	1,93	France
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finance	1,73	États-Unis
MORGAN STANLEY	Finance	1,60	États-Unis
UNICREDIT SPA	Finance	1,59	Italie
CREDIT AGRICOLE SA	Finance	1,54	France
CITIGROUP INC.	Finance	1,53	États-Unis
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG	Industries	1,49	Allemagne
ING GROEP N V	Finance	1,42	Pays-Bas
KBC GROUP NV	Finance	1,34	Belgique
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE B.V.	Industries	1,32	Pays-Bas
INTESA SANPAOLO SPA	Finance	1,28	Italie

Principaux investissements au titre de la Période se clôturant le 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
CAIXABANK, S.A.	Finance	2,40	Espagne
CREDIT SUISSE GROUP AG	Finance	2,25	Suisse
KBC GROUP NV	Finance	2,06	Belgique
UNICREDIT SPA	Finance	1,98	Italie
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finance	1,84	États-Unis
HEATHROW FUNDING LIMITED	Industries	1,77	Jersey
UBS GROUP AG	Finance	1,74	Suisse
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC.	Industries	1,73	États-Unis
NATWEST GROUP PLC	Finance	1,72	Royaume-Uni
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Finance	1,71	France
CITIGROUP INC.	Finance	1,71	États-Unis
CADENT FINANCE PLC	Services aux collectivités	1,68	Royaume-Uni
DEUTSCHE BANK AG	Finance	1,59	Allemagne
SOCIETE GENERALE SA	Finance	1,55	France
ABBVIE INC.	Industries	1,51	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

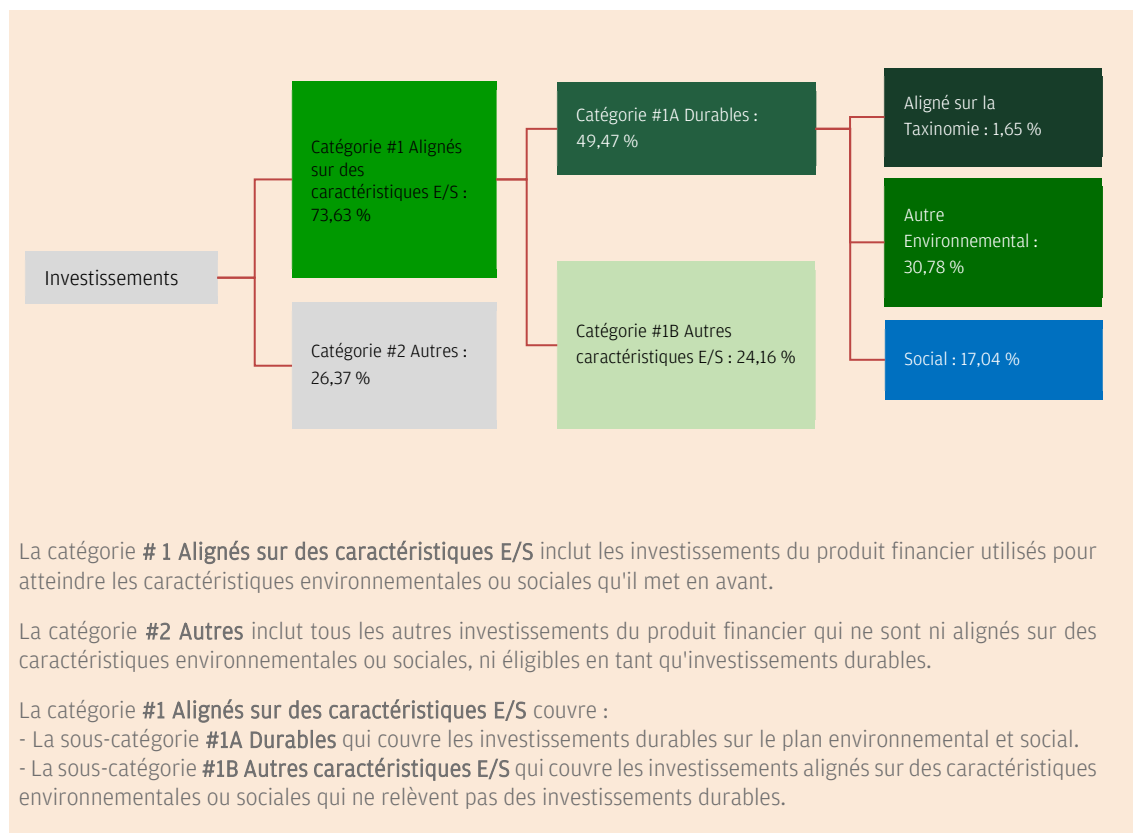
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

À la fin de la période de référence, le Compartiment a alloué 73,63 % de ses actifs à des émetteurs qui ont affiché des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 49,47 % de ses actifs à des investissements durables. Le Compartiment ne s'est engagé à investir aucune proportion d'actifs spécifiquement dans des titres affichant des caractéristiques environnementales positives ou spécifiquement dans des caractéristiques sociales positives ni ne s'est engagé à poursuivre un objectif environnemental ou social spécifique ou une combinaison des deux.

Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Remarque : l'alignement sur la Taxinomie de l'UE des instruments que JP Morgan considère comme des investissements durables peut différer de l'alignement complet du Compartiment sur la Taxinomie de l'UE comme expliqué ci-dessous (réponse à la question : Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Bien que le Compartiment ait mis en avant certains objectifs environnementaux et sociaux à travers ses critères d'inclusion et d'exclusion, il se peut qu'il ait investi dans un large éventail de secteurs - veuillez vous reporter à la liste ci-dessous pour une répartition des secteurs à la fin de la période de référence. En outre, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certains émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet. Les investissements réalisés au sein des secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent leurs revenus de l'exploration, de la mine, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles, seront inclus dans le tableau ci-après dès lors qu'ils sont détenus. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille sont exclus des résultats, mais sont inclus dans le dénominateur du pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous et dans le tableau des Principaux Investissements.

Secteur	Sous-secteur	% d'actifs
Finance	Services bancaires	42,69

Finance	Autres services financiers	0,87
Finance	Assurance	2,16
Finance	Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT)	3,29
Industries	Industries de base	2,51
Industries	Biens d'équipement	5,63
Industries	Communications	4,35
Industries	Biens de consommation cyclique	9,72
Industries	Biens de consommation non cycliques	10,98
Industries	Énergie	4,23
Industries	Technologies	3,85
Industries	Transports	3,37
Services aux collectivités	Électricité	4,51
Services aux collectivités	Gaz naturel	0,99
Services aux collectivités	Services aux collectivités - Autres	0,69

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?¹

Les données relatives à l'alignement sur la taxinomie de l'UE sont pour l'heure très limitées, en particulier en ce qui concerne les gaz fossiles et l'énergie nucléaire. Nous espérons que la situation s'améliore avec le temps dans la mesure où un nombre croissant d'émetteurs publient des données sur leur alignement et que celles-ci deviennent disponibles.

Le Compartiment n'a pris aucun engagement minimal concernant les investissements durables ayant un objectif environnemental qui sont alignés sur la Taxinomie de l'UE.

Par conséquent, le document d'information précontractuel du Compartiment indique que le degré d'alignement sur la Taxinomie de l'UE des investissements durables ciblés ayant un objectif environnemental a été de 0 %. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales et des investissements durables (au sens de la directive SFDR).

Les deux graphiques ci-dessous illustrent la part réelle des investissements dans des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE telle que mesurée à la fin de la période de référence.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?**

Oui

Dans le gaz fossile

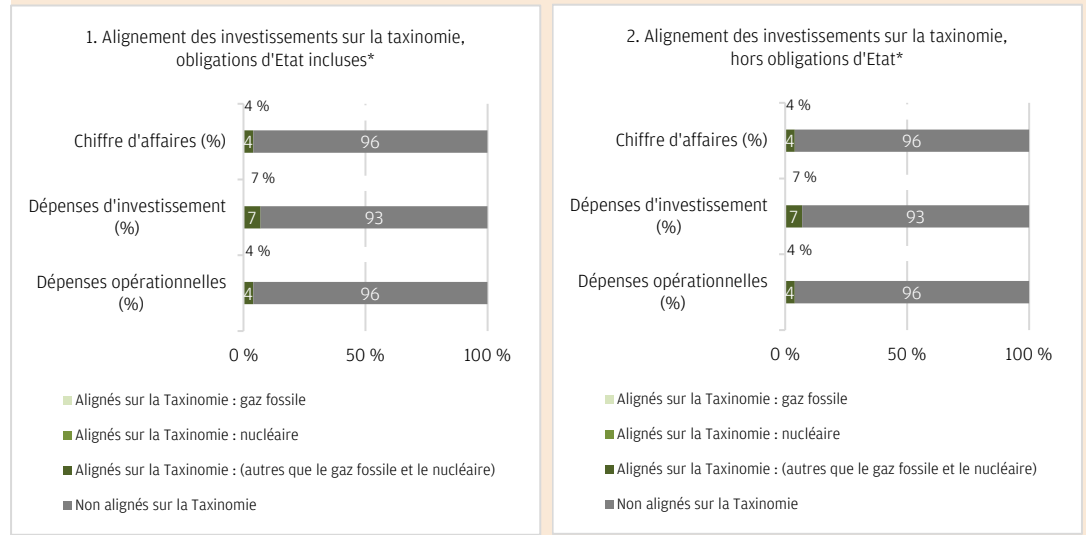
Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements à ce jour.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.
 - des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



Ce graphique représente 100 % de l'investissement total.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront jugées conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la Taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Compte tenu de ce qui précède, le Compartiment n'a donc pris aucun engagement minimal visant à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE, y compris s'agissant des activités transitoires et habilitantes. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et des investissements durables.

La part des activités transitoires est estimée à 0,01 % et celle des activités habilitantes à 1,28 % à la fin de la période de référence.

● **Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux précédents périodes de référence ?**

	Aligné sur la Taxinomie
31/12/2023	1,65%
31/12/2022	0,00%



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE a été de 30,78 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social a été de 17,04 % des actifs à la fin de la période de référence.

 Ce symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 26,37 % d'actifs classés dans la catégorie des « autres » investissements ont été composés d'émetteurs qui n'ont pas respecté les critères décrits dans la réponse à la question ci-dessus, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité », et n'affichent donc pas les caractéristiques environnementales ou sociales positives nécessaires. Il s'agit d'investissements à des fins de diversification. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille n'ont pas été inclus dans le graphique de l'allocation des actifs ci-dessous, y compris dans la catégorie « autres ». Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Tous les investissements, y compris les « autres » investissements, ont été soumis aux garanties minimales/principes ESG suivants :

- Les garanties minimales telles que prévues dans l'Article 18 du Règlement taxinomie de l'UE (y compris l'alignement sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.
- L'application de pratiques de bonne gouvernance (au nombre desquelles des structures de gouvernance robustes, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et la conformité fiscale), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.
- Le respect du principe consistant à « Ne pas causer de préjudice important » tel qu'exposé dans la définition de l'Investissement durable dans le Règlement SFDR de l'UE.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales durant la période de référence ?

Les éléments à caractère contraignant de la stratégie d'investissement, exposés ci-après, ont été appliqués durant la période de référence afin de sélectionner les investissements permettant d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales mises en avant :

- L'obligation d'investir au moins 51 % des actifs dans des émetteurs affichant des caractéristiques environnementales et / ou sociales positives.
- Filtrage fondé des valeurs et des normes afin d'exclure totalement les émetteurs impliqués dans certaines activités telles que la fabrication d'armes controversées et application de seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires, de la production et de la distribution aux autres émetteurs, tels que ceux exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac. Consulter la politique en matière d'exclusions du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.
- L'obligation pour l'ensemble des émetteurs détenus par le portefeuille de suivre des pratiques de bonne gouvernance.
- Le Compartiment s'est également engagé à investir au moins 10 % de ses actifs dans des investissements durables.

De plus amples précisions sur l'engagement sont fournies dans la réponse à la question « De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ? »



Quelle a été la performance du produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les

caractéristiques
environnementales
ou sociales qu'il met
en avant.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dénomination du produit : JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300Z5FROTBRCVY095

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il a présenté une proportion de 47,97 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ?

Le Compartiment s'attache à promouvoir un large éventail de caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance à travers les critères d'inclusion applicables à ses investissements, en particulier en adoptant une allocation d'actifs de 51 % au minimum dans des investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et de 10 % au minimum dans des investissements considérés comme durables. Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence (du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023). À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 72,84 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 47,97 % d'investissements durables.

Ces investissements ont été déterminés en appliquant des critères d'inclusion et d'exclusion à la fois au niveau de l'actif et au niveau du produit. Les critères d'inclusion sont étayés par un score ESG assigné à tous les investissements au sein de la stratégie afin d'identifier ceux qui sont susceptibles d'être considérés comme ayant des caractéristiques

environnementales et/ou sociales et ceux qui remplissent les seuils pour être considérés comme des investissements durables.

Le score ESG tient compte des indicateurs suivants : la gestion efficace des émissions toxiques, les déchets, un bon bilan sur le plan environnemental, ainsi que des caractéristiques sociales, telles qu'une communication efficace en matière de durabilité, des notes positives en matière de relations de travail et de gestion des questions de sécurité.

À travers ses critères d'exclusion (qui ont été appliqués à la fois de manière totale et partielle), le Compartiment a promu certaines normes et valeurs au nombre desquelles la protection des droits humains internationalement reconnus. Le Compartiment a totalement exclu les émetteurs impliqués dans la fabrication d'armes controversées et a appliqué des seuils maximaux en termes de chiffre d'affaires ou de production aux autres émetteurs, tels que ceux exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.

En ce qui concerne la Bonne Gouvernance, tous les investissements (hors liquidités et produits dérivés) ont fait l'objet d'un filtrage de manière à exclure les contrevenants aux bonnes pratiques en matière de gouvernance ainsi identifiés. En outre, les investissements considérés comme ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales ou constituant des Investissements durables ont fait l'objet de considérations additionnelles. Au titre de ces investissements, le Compartiment a intégré une comparaison avec un groupe d'entreprises de référence et a exclu, après contrôle, les émetteurs dont le score ne se situait pas dans les 80 premiers pour cent par rapport au groupe de sociétés de référence au regard des indicateurs de bonne gouvernance.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Il est possible de mesurer le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit en prenant en considération le pourcentage d'actifs réellement alloués aux émetteurs pertinents qui mettent en avant de telles caractéristiques pendant la période de référence.

En résumé, le Compartiment a respecté ses engagements minimaux précontractuels liés à sa politique en matière de caractéristiques environnementales et/ou sociales et d'investissements durables tout au long de la période de référence. Le Compartiment a appliqué des filtres de contrôle dans le but d'exclure tous les investissements envisagés proscrits en vertu de sa politique d'exclusion tout au long de la période de référence. Il est possible de mesurer le respect des normes et des valeurs promues par le Compartiment en regardant si, pendant la période de référence, le Compartiment a détenu ou non des positions dans des émetteurs qui auraient été autrement proscrits en vertu de la politique d'exclusion. Le Gestionnaire Financier ne dispose d'aucune information indiquant que de tels émetteurs ont été détenus. Le Gestionnaire Financier précise que la continuité des valeurs en pourcentage et des informations communiquées ne saurait être garantie à l'avenir et qu'elle est tributaire de l'environnement juridique et réglementaire en constante évolution. La période de référence peut être inférieure à 12 mois si le fonds a été lancé, clôturé ou a modifié son statut Article 8/9 dans l'intervalle.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La méthodologie exclusive de notation ESG du Gestionnaire Financier, laquelle consiste en un score ESG exclusif calculé par le Gestionnaire Financier, combinée ou non avec des données de tiers, a été utilisée en tant que critère d'inclusion pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales que le Compartiment met en avant.

La méthodologie s'est appuyée sur la manière dont les émetteurs gèrent les questions environnementales ou sociales pertinentes, telles que leurs émissions toxiques, la gestion des déchets, les relations du travail et les questions liées à la sécurité, la diversité/l'indépendance du conseil d'administration et la confidentialité des données. Pour être inclus dans les 51 % d'actifs considérés comme mettant en avant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, un émetteur doit afficher un score qui se situe dans les 80 premiers pour cent par rapport à l'indice de référence du Compartiment, que ce soit son score environnemental ou son score social, et respecter les bonnes pratiques en matière de gouvernance décrites ci-dessus.

Les données peuvent être obtenues auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements eux-mêmes et/ou être fournies par des prestataires de services tiers (y compris des données indirectes). Les données saisies par les émetteurs eux-mêmes ou fournies par des prestataires tiers peuvent reposer sur des ensembles de données et des hypothèses pouvant être insuffisants, de qualité médiocre ou contenant des informations biaisées. Les prestataires de données tiers sont soumis à des critères rigoureux de sélection des fournisseurs qui peuvent inclure l'analyse des sources de données, la couverture, le respect des délais, la fiabilité et la qualité globale des informations. Néanmoins, le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 72,84 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 47,97 % d'investissements durables.

En guise d'exclusions fondées sur des normes et des valeurs, le Gestionnaire Financier a utilisé des données pour mesurer la participation d'un émetteur dans des activités pertinentes. Le contrôle mené sur ces

données s'est soldé par l'exclusion totale de certains investissements envisagés et par l'exclusion partielle fondée sur les seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires ou de la production d'autres investissements envisagés dans le cadre de la politique en matière d'exclusions. Tout au long de la période de référence, et à aucun moment les règles d'exclusion ont été transgressées. Un sous-ensemble d'« Indicateurs de durabilité concernant les incidences négatives », tel qu'exposé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFRD de l'UE a également été intégré dans les contrôles.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Par conséquent, la performance des indicateurs au titre de caractéristiques environnementales ou sociales spécifiques n'est pas indiquée dans ce document.

Consulter les Informations relatives aux Caractéristiques Environnementales / Sociales du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

	Caractéristiques E/S	Investissements durables	Alignés sur la taxinomie sur le plan environnemental	Autre Environnemental	Social
31/12/2023	72,84%	47,97%	1,58%	35,80%	10,58%
31/12/2022	76,45%	49,70%	0,00%	37,61%	12,09%

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs des investissements durables que le Compartiment a partiellement réalisés ont compris un des éléments ci-après, ou une combinaison de ceux-ci, ou ont été liés à un objectif environnemental ou social à travers l'utilisation des produits de l'émission :

Objectifs environnementaux : (i) atténuation du risque climatique, (ii) transition vers une économie circulaire

Objectifs sociaux : (i) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes à des postes de direction, (ii) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes au sein des conseils d'administration et (iii) mise à disposition de conditions et d'une culture de travail décentes.

La contribution à ces objectifs a été déterminée soit (i) au moyen des indicateurs de durabilité des produits et des services, lesquels peuvent avoir inclus le pourcentage de chiffre d'affaires provenant de la fourniture de produits et/ou de services qui contribuent à l'objectif de durabilité concerné, comme par exemple un émetteur qui fabrique des panneaux solaires ou qui fournit une technologie d'énergie propre et qui respecte les seuils exclusifs du Gestionnaire Financier en termes de contribution à l'atténuation du risque climatique. Le pourcentage réel de chiffre d'affaires est fixé au minimum à 20 % et la participation totale dans l'entreprise est considérée comme un investissement durable ; soit (ii) en utilisant les produits de l'émission, si pareille utilisation a été désignée comme étant liée à un objectif environnemental ou social spécifique, soit (iii) en ayant agi comme leader opérationnel d'un groupe de pairs au regard de sa contribution à l'objectif visé. Un émetteur est considéré comme chef de file d'un groupe de référence dès lors que son score se situe dans les 20 premiers pour cent par rapport à l'indice de référence du Compartiment sur la base de certains indicateurs opérationnels de durabilité. Par exemple, un score dans les 20 premiers pour cent par rapport à l'Indice de référence en termes d'impact total sur les déchets contribue à la transition vers une économie circulaire. Le test appliqué aux émetteurs supranationaux et souverains peut tenir compte de la mission ou des contributions de l'émetteur, en tant que chef de file de son groupe de référence ou acteur d'améliorations, aux objectifs environnementaux ou sociaux positifs sous réserve d'observer certains critères.

Le Compartiment était tenu d'investir 10 % dans des investissements durables. À aucun moment durant la période, le Compartiment n'a détenu d'investissements durables dans une proportion inférieure à son engagement minimal. À la fin de la période de référence, 47,97 % de ses actifs étaient des investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits humains et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Les investissements durables que le Compartiment entendait réaliser ont fait l'objet d'un processus de filtrage qui a cherché à identifier et à exclure de la qualification au titre d'investissements durables les émetteurs qui, aux yeux du Gestionnaire financier, sont les plus préjudiciables, sur la base d'un seuil qu'il a lui-même déterminé, au regard de certaines considérations sur le plan environnemental. Par conséquent, seuls les émetteurs démontrant les meilleurs indicateurs à la fois en termes de mesures absolues et relatives ont été considérés comme des Investissements durables.

Ces considérations comprennent le changement climatique, la préservation de l'eau et des ressources marines, la transition vers une économie circulaire, la pollution et la protection de la biodiversité et des écosystèmes. En outre, le Gestionnaire Financier a également procédé à des contrôles qui ont cherché à identifier et à exclure les émetteurs qu'il considère non conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, sur la base des données fournies par des prestataires de service tiers.

— ***De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?***

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 et certains indicateurs, tels que déterminés par le Gestionnaire Financier, figurant dans les Tableaux 2 et 3 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été pris en considération comme plus amplement exposé ci-après. Le Gestionnaire Financier a recouru soit aux indicateurs figurant dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement européen SFDR soit, lorsqu'un tel recours était impossible en raison de restrictions liées aux données ou d'autres problèmes de nature technique, à des approximations représentatives. Le Gestionnaire Financier a consolidé la prise en compte de certains indicateurs en les regroupant dans un même indicateur « primaire », comme plus amplement exposé ci-après, et peut avoir eu recours à un ensemble additionnel plus large d'indicateurs que ceux mentionnés ci-après.

Les indicateurs pertinents figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE consistent en 9 indicateurs liés aux questions environnementales et 5 indicateurs liés aux questions sociales et de personnel. Les indicateurs liés aux questions environnementales sont numérotés de 1 à 9 et se rapportent aux émissions de gaz à effet de serre (1 à 3), à l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles, à la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable, à l'intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique, aux activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité, aux rejets dans l'eau et aux déchets dangereux (4 à 9, respectivement).

Les indicateurs numérotés 10 à 14 se rapportent aux questions sociales et de personnel d'un émetteur et couvrent les violations des principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du pacte mondial des Nations Unies, les écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés, la mixité au sein des organes de gouvernance et l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques), respectivement.

Le Gestionnaire Financier a également pris en considération la principale incidence négative numérotée 16 liée aux pays d'investissement connaissant des violations sociales.

Dans le cadre de son approche, le Gestionnaire Financier a inclus à la fois des aspects quantitatifs et qualitatifs afin de tenir compte des indicateurs ci-dessus. Il a utilisé des indicateurs particuliers pour contrôler, en vue de les exclure, les émetteurs susceptibles de causer un préjudice important. Il a utilisé un sous-ensemble d'indicateurs liés à l'engagement avec certains émetteurs visant à influencer les meilleures pratiques et a recouru à certains d'entre eux en tant qu'indicateurs de performance positive sur le plan de la durabilité, en appliquant un seuil minimal au regard de l'indicateur en question afin de qualifier un investissement d'Investissement durable. Les données requises afin de prendre en considération les indicateurs, le cas échéant, peuvent avoir été obtenues auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements eux-mêmes et/ou avoir été fournies par des prestataires de services tiers (y compris de données approximatives). Les données saisies par les émetteurs eux-mêmes ou fournies par des prestataires tiers peuvent reposer sur des ensembles de données et des hypothèses pouvant être insuffisants, de qualité médiocre ou contenant des informations biaisées. Étant donné qu'il

s'est fié à des tiers, le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

Filtrage

Parmi les indicateurs préconisés, certains ont été pris en considération par le biais d'un filtrage fondé sur des valeurs et des normes visant à mettre en œuvre les exclusions. Ces exclusions ont tenu compte des indicateurs numérotés 10, 14 et 16 en relation avec les principes du Pacte mondial des Nations Unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les armes controversées et les pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales. Le Gestionnaire Financier a également appliqué des critères de filtrage élaborés sur mesure. En raison de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données en ce qui concerne les indicateurs spécifiques, le Gestionnaire Financier a appliqué soit les indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1, soit une approximation représentative, telle qu'il a lui-même déterminée, afin de contrôler les émetteurs bénéficiaires des investissements au regard des questions environnementales ou sociales et de personnel applicables. Par exemple, les émissions de gaz à effet de serre sont associées à plusieurs indicateurs et éléments de mesure qui leur sont associés dans le Tableau 1, tels que les émissions de gaz à effet de serre, l'empreinte carbone et l'intensité de gaz à effet de serre (indicateurs numérotés 1 à 3). Le Gestionnaire Financier utilise à ce jour les données liées à l'intensité des gaz à effet de serre (indicateur 3), les données liées à la consommation et à la production d'énergie provenant de sources non-renouvelables (indicateur 5) et les données liées à l'intensité de consommation d'énergie (indicateur 6) pour procéder à son contrôle des émissions de gaz à effet de serre. S'agissant des critères de contrôle élaborés sur mesure et en ce qui concerne les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité et les rejets dans l'eau (indicateurs numérotés 7 et 8), en raison de contraintes liées aux données, le Gestionnaire Financier a préféré utiliser des données d'approximation représentatives provenant de tiers à la place des indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1. Le Gestionnaire Financier a également pris en considération l'indicateur 9 lié aux déchets dangereux dans le cadre de ses critères de contrôle sur mesure.

Engagement

Outre les critères de contrôle visant à exclure certains émetteurs comme exposé ci-dessus, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certains émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet. Un sous-ensemble d'indicateurs a été utilisé, sous réserve de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données, comme base d'engagement auprès d'un certain nombre d'émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet, conformément à l'approche adoptée par le Gestionnaire Financier en matière de gérance et d'engagement. Les indicateurs utilisés en vue de mesurer cet engagement incluent les indicateurs numérotés 3, 5 et 13 dans le Tableau 1 qui sont respectivement liés à l'intensité de gaz à effet de serre, à la part de l'énergie issue de sources non-renouvelables et à la mixité au sein des organes de gouvernance. Le Gestionnaire Financier a également utilisé les indicateurs 2 du Tableau 2 et 3 du Tableau 3 liés respectivement aux émissions de polluants atmosphériques et au nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies.

Indicateurs de durabilité

Le Gestionnaire Financier a utilisé les indicateurs 3 et 13 liés à l'intensité des gaz à effet de serre et à la mixité au sein des organes de gouvernance comme indicateurs de durabilité afin de qualifier un investissement d'investissement durable. Un des critères appliqué exige qu'un émetteur soit considéré comme un chef de file opérationnel de son groupe de référence pour être qualifié d'investissement durable. Aux termes de ce critère, l'entreprise doit afficher un score situé dans les 20 premiers pour cent par rapport à l'Indice de référence.

Les investissements durables ont-ils été conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Réponse circonstanciée :

Les exclusions du portefeuille fondées sur les normes telles que décrites ci-dessus dans la réponse à la question « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ? » ont été appliquées afin de chercher l'alignement sur ces principes directeurs. Des données de tiers ont été utilisées pour identifier les éventuels contrevenants. Sauf dérogation consentie, le Compartiment a exclu les investissements pertinents dans ces émetteurs.

La Taxinomie de l'UE prescrit le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie sont censés ne pas causer de préjudices importants aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Ce principe est étayé par des critères spécifiques à l'Union.

Le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements du produit financier qui tiennent compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-tendant la part restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables doivent également ne causer aucun préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a sélectionné les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et les a prises en considération dans le cadre d'un contrôle fondé sur des normes et des valeurs visant à mettre en œuvre ses exclusions. Les indicateurs numérotés 10, 14 et 16 liés aux violations du Pacte mondial des Nations Unies, aux armes controversées et aux violations des normes sociales au niveau du pays, comme visé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été utilisés dans le cadre de ce contrôle. Le Compartiment a également appliqué certains des indicateurs dans le cadre du contrôle du critère visant à « Ne pas causer de préjudice important », comme plus amplement exposé dans la réponse à la question suivante, afin de démontrer qu'un investissement a été qualifié d'investissement durable.

Un sous-ensemble d'Indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité a été utilisé pour déterminer l'engagement auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements sur la base de leurs résultats en termes de principales incidences négatives.



Quels ont-été les principaux investissements de ce produit financier ?

Cette liste inclut les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier durant la période de référence qui court du 01/01/2023 - 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Finance	2,24	France
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV	Industries	2,19	Pays-Bas
UBS GROUP AG	Finance	2,12	Suisse
BPCE SA	Finance	2,11	France
CREDIT AGRICOLE SA	Finance	2,01	France
SOCIETE GENERALE SA	Finance	1,74	France
NATWEST GROUP PLC	Finance	1,69	Royaume-Uni
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Finance	1,62	États-Unis
MORGAN STANLEY	Finance	1,62	États-Unis
UNICREDIT SPA	Finance	1,53	Italie
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE B.V.	Industries	1,42	Pays-Bas
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finance	1,35	États-Unis
CITIGROUP INC.	Finance	1,34	États-Unis
ABBVIE INC.	Industries	1,27	États-Unis
HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA	Industries	1,22	Luxembourg

Principaux investissements au titre de la Période se clôturant le 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV	Industries	2,35	Pays-Bas
MORGAN STANLEY	Finance	2,02	États-Unis
UNICREDIT SPA	Finance	1,94	Italie
NATWEST GROUP PLC	Finance	1,86	Royaume-Uni
BPCE SA	Finance	1,82	France
CREDIT AGRICOLE SA	Finance	1,81	France
UBS GROUP AG	Finance	1,76	Suisse
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Finance	1,65	France
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Finance	1,56	États-Unis
ILLINOIS TOOL WORKS INC	Industries	1,45	États-Unis
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Industries	1,43	Belgique
ABBVIE INC.	Industries	1,34	États-Unis
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	Finance	1,30	Italie
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE B.V.	Industries	1,30	Pays-Bas
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Industries	1,28	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

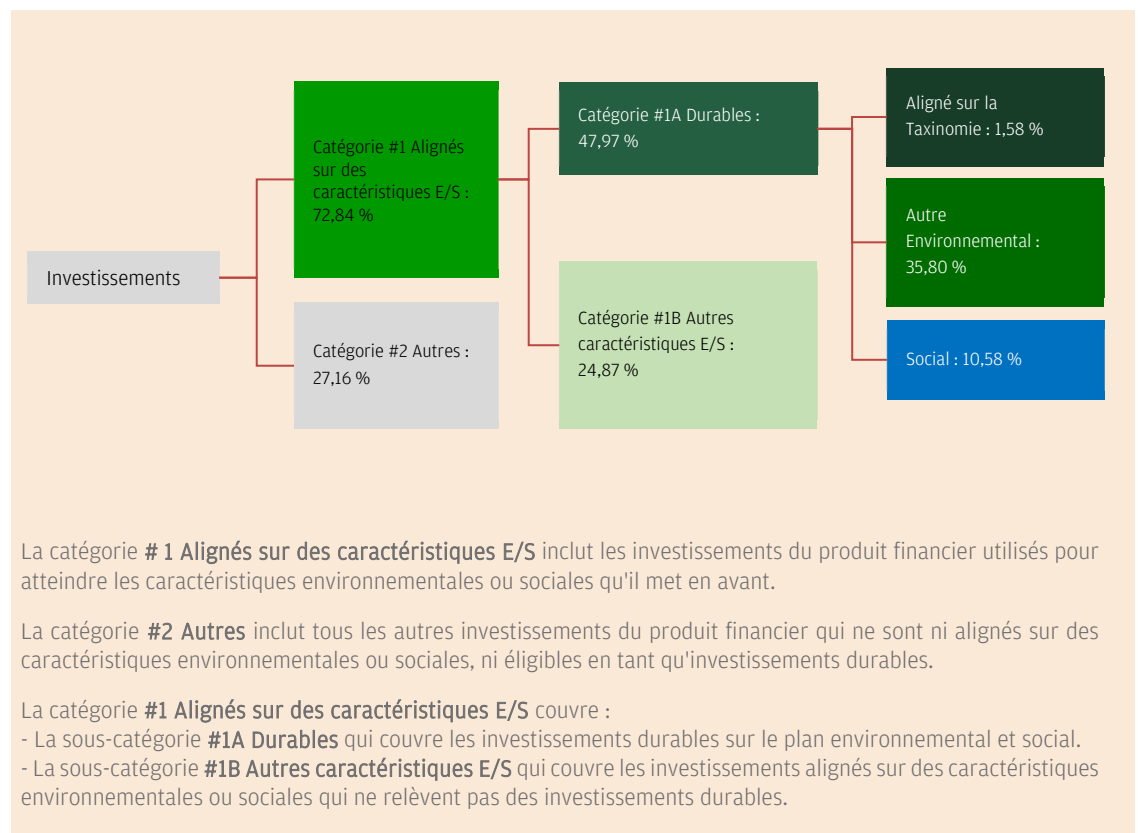
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

À la fin de la période de référence, le Compartiment a alloué 72,84 % de ses actifs à des émetteurs qui ont affiché des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 47,97 % de ses actifs à des investissements durables. Le Compartiment ne s'est engagé à investir aucune proportion d'actifs spécifiquement dans des titres affichant des caractéristiques environnementales positives ou spécifiquement dans des caractéristiques sociales positives ni ne s'est engagé à poursuivre un objectif environnemental ou social spécifique ou une combinaison des deux.

Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Remarque : l'alignement sur la Taxinomie de l'UE des instruments que JP Morgan considère comme des investissements durables peut différer de l'alignement complet du Compartiment sur la Taxinomie de l'UE comme expliqué ci-dessous (réponse à la question : Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Bien que le Compartiment ait mis en avant certains objectifs environnementaux et sociaux à travers ses critères d'inclusion et d'exclusion, il se peut qu'il ait investi dans un large éventail de secteurs - veuillez vous reporter à la liste ci-dessous pour une répartition des secteurs à la fin de la période de référence. En outre, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certains émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet. Les investissements réalisés au sein des secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent leurs revenus de l'exploration, de la mine, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles, seront inclus dans le tableau ci-après dès lors qu'ils sont détenus. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille sont exclus des résultats, mais sont inclus dans le dénominateur du pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous et dans le tableau des Principaux Investissements.

Secteur	Sous-secteur	% d'actifs
Finance	Services bancaires	35,65

Finance	Courtage	0,05
Finance	Autres services financiers	0,99
Finance	Assurance	3,03
Finance	Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT)	4,21
Industries	Industries de base	2,91
Industries	Biens d'équipement	5,31
Industries	Communications	6,66
Industries	Biens de consommation cyclique	8,30
Industries	Biens de consommation non cycliques	13,59
Industries	Énergie	3,72
Industries	Autres industries	0,73
Industries	Technologies	3,95
Industries	Transports	2,98
Services aux collectivités	Électricité	5,54
Services aux collectivités	Gaz naturel	1,67
Services aux collectivités	Services aux collectivités - Autres	0,55

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?¹

Les données relatives à l'alignement sur la taxinomie de l'UE sont pour l'heure très limitées, en particulier en ce qui concerne les gaz fossiles et l'énergie nucléaire. Nous espérons que la situation s'améliore avec le temps dans la mesure où un nombre croissant d'émetteurs publient des données sur leur alignement et que celles-ci deviennent disponibles.

Le Compartiment n'a pris aucun engagement minimal concernant les investissements durables ayant un objectif environnemental qui sont alignés sur la Taxinomie de l'UE.

Par conséquent, le document d'information précontractuel du Compartiment indique que le degré d'alignement sur la Taxinomie de l'UE des investissements durables ciblés ayant un objectif environnemental a été de 0 %. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales et des investissements durables (au sens de la directive SFDR).

Les deux graphiques ci-dessous illustrent la part réelle des investissements dans des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE telle que mesurée à la fin de la période de référence.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?**

Oui

Dans le gaz fossile

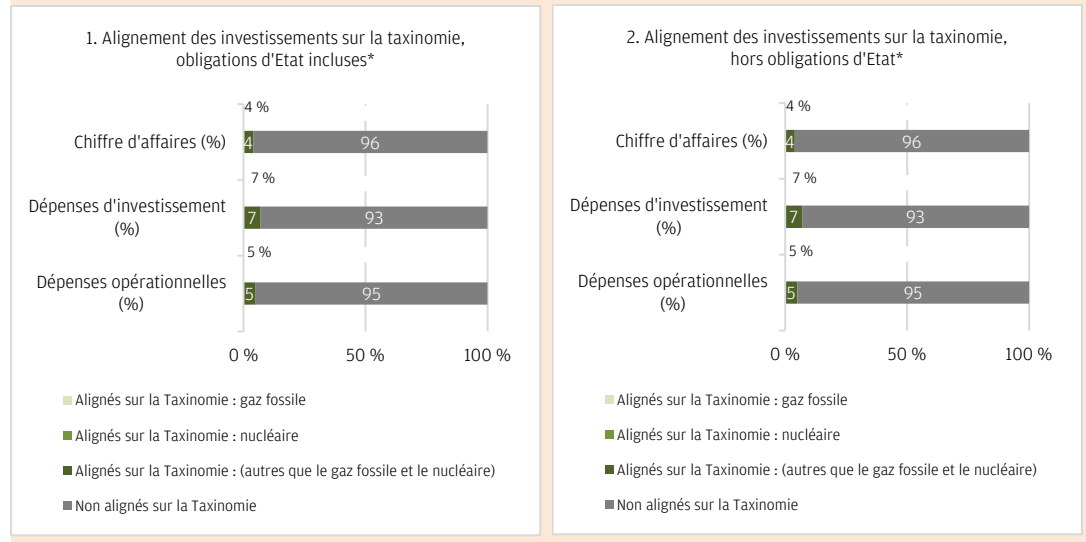
Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements à ce jour.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 100 % de l'investissement total.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront jugées conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la Taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Compte tenu de ce qui précède, le Compartiment n'a donc pris aucun engagement minimal visant à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE, y compris s'agissant des activités transitoires et habilitantes. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et des investissements durables.

La part des activités transitoires est estimée à 0,04 % et celle des activités habilitantes à 1,09 % à la fin de la période de référence.

● **Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux précédents périodes de référence ?**

	Aligné sur la Taxinomie
31/12/2023	1,58%
31/12/2022	0,00%



Ce symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE a été de 35,80 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social a été de 10,58 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 27,16 % d'actifs classés dans la catégorie des « autres » investissements ont été composés d'émetteurs qui n'ont pas respecté les critères décrits dans la réponse à la question ci-dessus, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité », et n'affichent donc pas les caractéristiques environnementales ou sociales positives nécessaires. Il s'agit d'investissements à des fins de diversification. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille n'ont pas été inclus dans le graphique de l'allocation des actifs ci-dessous, y compris dans la catégorie « autres ». Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Tous les investissements, y compris les « autres » investissements, ont été soumis aux garanties minimales/principes ESG suivants :

- Les garanties minimales telles que prévues dans l'Article 18 du Règlement taxinomie de l'UE (y compris l'alignement sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.
- L'application de pratiques de bonne gouvernance (au nombre desquelles des structures de gouvernance robustes, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et la conformité fiscale), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.
- Le respect du principe consistant à « Ne pas causer de préjudice important » tel qu'exposé dans la définition de l'Investissement durable dans le Règlement SFDR de l'UE.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales durant la période de référence ?

Les éléments à caractère contraignant de la stratégie d'investissement, exposés ci-après, ont été appliqués durant la période de référence afin de sélectionner les investissements permettant d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales mises en avant :

- L'obligation d'investir au moins 51 % des actifs dans des émetteurs affichant des caractéristiques environnementales et / ou sociales positives.
- Filtrage fondé des valeurs et des normes afin d'exclure totalement les émetteurs impliqués dans certaines activités telles que la fabrication d'armes controversées et application de seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires, de la production et de la distribution aux autres émetteurs, tels que ceux exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac. Consulter la politique en matière d'exclusions du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.
- L'obligation pour l'ensemble des émetteurs détenus par le portefeuille de suivre des pratiques de bonne gouvernance.
- Le Compartiment s'est également engagé à investir au moins 10 % de ses actifs dans des investissements durables.

De plus amples précisions sur l'engagement sont fournies dans la réponse à la question « De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ? »



Quelle a été la performance du produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il met en avant.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dénomination du produit : **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - EUR Ultra-Short Income UCITS ETF**

Identifiant d'entité juridique : **549300VLYW8C82SV8738**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il a présenté une proportion de 52,59 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ?

Le Compartiment s'attache à promouvoir un large éventail de caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance à travers les critères d'inclusion applicables à ses investissements, en particulier en adoptant une allocation d'actifs de 51 % au minimum dans des investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et de 10 % au minimum dans des investissements considérés comme durables. Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence (du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023). À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 74,24 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 52,59 % d'investissements durables.

En outre, le Compartiment a incorporé au processus d'investissement un ensemble personnalisé de données sur l'Engagement des Employés et la Diversité (EE&D), qui tient compte des critères suivants au niveau de l'émetteur : mixité du personnel, programmes de diversité, score ethnique et score en matière d'égalité salariale. Les données retenues étaient directement liées à l'EE&D. Le Compartiment s'est également engagé à investir 51 % de ses actifs

dans de tels titres. À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 78,44 % d'actifs dont le score en matière d'EE&D est supérieur à un seuil prédéfini.

Ces investissements ont été déterminés en appliquant des critères d'inclusion et d'exclusion à la fois au niveau de l'actif et au niveau du produit. À travers ses critères d'inclusion, le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales telles que la gestion efficace des émissions et des déchets toxiques ainsi qu'un bon bilan environnemental. Le Compartiment a également mis en avant des caractéristiques sociales, lesquelles ont pu inclure une communication efficace en matière de durabilité, des scores positifs en matière de relations de travail et de gestion des questions de sécurité.

En outre, le Compartiment a incorporé au processus d'investissement un ensemble personnalisé de données sur l'Engagement des Employés et la Diversité (EE&D), comme mentionné ci-dessus.

À travers ses critères d'exclusion, le Compartiment a promu certaines normes et valeurs, telles que le soutien à la protection des droits humains universellement reconnus et la réduction des émissions toxiques, en excluant totalement les émetteurs impliqués dans des activités particulières comme la fabrication d'armes controversées et en appliquant aux autres émetteurs, tels que ceux exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac, des seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires, de la production ou de la distribution.

En ce qui concerne la Bonne Gouvernance, tous les investissements (hors liquidités et produits dérivés) ont fait l'objet d'un filtrage de manière à exclure les contrevenants aux bonnes pratiques en matière de gouvernance ainsi identifiés. En outre, les investissements considérés comme ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales ou constituant des Investissements durables ont fait l'objet de considérations additionnelles. Au titre de ces investissements, le Compartiment a intégré une comparaison avec un groupe d'entreprises de référence et a exclu, après contrôle, les émetteurs dont le score ne se situait pas dans les 80 premiers pour cent par rapport au groupe de sociétés de référence au regard des indicateurs de bonne gouvernance.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Il est possible de mesurer le respect des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le produit en prenant en considération le pourcentage d'actifs réellement alloués aux entreprises pertinentes qui mettent en avant de telles caractéristiques pendant la période de référence.

En résumé, le Compartiment a respecté ses engagements minimaux précontractuels liés à ses caractéristiques environnementales et/ou sociales, à sa politique en matière d'investissements durables et à ses seuils EE&D tout au long de la période de référence. Le Compartiment a appliqué des filtres de contrôle dans le but d'exclure tous les investissements envisagés proscrits en vertu de sa politique d'exclusion tout au long de la période de référence. Il est possible de mesurer le respect des normes et des valeurs promues par le Compartiment en regardant si, pendant la période de référence, le Compartiment a détenu ou non des positions dans des émetteurs qui auraient été autrement proscrits en vertu de la politique d'exclusion. Le Gestionnaire Financier ne dispose d'aucune information indiquant que de tels émetteurs ont été détenus. Le Gestionnaire Financier précise que la continuité des valeurs en pourcentage et des informations communiquées ne saurait être garantie à l'avenir et qu'elle est tributaire de l'environnement juridique et réglementaire en constante évolution. La période de référence peut être inférieure à 12 mois si le fonds a été lancé, clôturé ou a modifié son statut Article 8/9 dans l'intervalle.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La méthodologie exclusive de notation ESG du Gestionnaire Financier, laquelle consiste en un score ESG exclusif calculé par le Gestionnaire Financier, combinée ou non avec des données de tiers, a été utilisée en tant que critère d'inclusion pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales que le Compartiment met en avant.

La méthodologie s'est appuyée sur la manière dont les émetteurs gèrent les questions environnementales ou sociales pertinentes, telles que leurs émissions toxiques, la gestion des déchets, les relations du travail et les questions liées à la sécurité, la diversité/l'indépendance du conseil d'administration et la confidentialité des données. Pour être inclus dans les 51 % d'actifs considérés comme mettant en avant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, un émetteur doit afficher un score qui se situe dans les 80 premiers pour cent par rapport à l'indice de référence du Compartiment, que ce soit son score environnemental ou son score social, et respecter les bonnes pratiques en matière de gouvernance décrites ci-dessus.

À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 74,24 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 52,59 % d'investissements durables.

Pour être inclus dans les 51 % d'actifs affichant un bon score EE&D, un émetteur doit faire l'objet d'une notation EE&D attribuée par le Gestionnaire Financier sur la base des informations pertinentes et se classer parmi les 80 % les mieux notés de l'Univers d'Investissement du Compartiment. À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 78,44 % d'actifs ayant un bon score EE&D.

En guise d'exclusions fondées sur des normes et des valeurs, le Gestionnaire Financier a utilisé des données pour mesurer la participation d'un émetteur dans des activités pertinentes. Le contrôle mené sur ces données s'est soldé par l'exclusion totale de certains investissements envisagés et par l'exclusion partielle fondée sur les seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires ou de la production d'autres investissements envisagés dans le cadre de la politique en matière d'exclusions. Tout au long de la période de référence, et à aucun moment les règles d'exclusion ont été transgressées. Un sous-ensemble d'« Indicateurs de durabilité concernant les incidences négatives », tel qu'exposé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE a également été intégré dans les contrôles.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Par conséquent, la performance des indicateurs au titre de caractéristiques environnementales ou sociales spécifiques n'est pas indiquée dans ce document.

Consulter les Informations relatives aux Caractéristiques Environnementales / Sociales du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

	Caractéristi- ques E/S	Investisse- ments durables	Alignés sur la taxinomie sur le plan environnemental	Autre Environnemen- tal	Social
31/12/2023	74,24%	52,59%	0,19%	37,49%	14,91%
31/12/2022	76,21%	35,03%	0,00%	22,74%	12,29%

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs des investissements durables que le Compartiment a partiellement réalisés ont compris un des éléments ci-après, ou une combinaison de ceux-ci, ou ont été liés à un objectif environnemental ou social à travers l'utilisation des produits de l'émission :

Objectifs environnementaux : (i) atténuation du risque climatique, (ii) transition vers une économie circulaire

Objectifs sociaux : (i) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes à des postes de direction, (ii) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes au sein des conseils d'administration et (iii) mise à disposition de conditions et d'une culture de travail décentes.

La contribution à ces objectifs a été déterminée soit par (i) des indicateurs de durabilité des produits et des services, tels que le pourcentage de chiffre d'affaires provenant de la fourniture de produits et/ou de services qui contribuent à l'objectif de durabilité pertinent, comme la production par l'entreprise de panneaux solaires ou de technologies d'énergie propre qui respectent les seuils spécifiques fixés par le Gestionnaire financier en matière de contribution à l'atténuation du risque climatique, soit par (ii) le fait d'être leader opérationnel d'un groupe de pairs contribuant à l'objectif considéré. Un émetteur est considéré comme chef de file d'un groupe de référence dès lors que son score se situe dans les 20 premiers pour cent par rapport à l'indice de référence du Compartiment sur la base de certains indicateurs opérationnels de durabilité. Par exemple, un score dans les 20 premiers pour cent par rapport à l'Indice de référence en termes d'impact total sur les déchets contribue à la transition vers une économie circulaire.

Le Compartiment était tenu d'investir 10 % dans des investissements durables. À aucun moment durant la période, le Compartiment n'a détenu d'investissements durables dans une proportion inférieure à son engagement minimal. À la fin de la période de référence, 52,59 % de ses actifs étaient des investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits humains et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Les investissements durables que le Compartiment entendait effectuer ont fait l'objet d'un processus de contrôle qui a cherché à identifier et à exclure de la qualification au titre d'investissements durables les émetteurs que le Gestionnaire Financier a considérés comme les plus mauvais élèves, sur la base d'un seuil qu'il a lui-même déterminé, au regard de certaines considérations sur le plan environnemental. Par conséquent, seuls les émetteurs démontrant les meilleurs indicateurs à la fois en termes de mesures absolues et relatives ont été considérés comme des Investissements durables.

Ces considérations comprennent le changement climatique, la préservation de l'eau et des ressources marines, la transition vers une économie circulaire, la pollution et la protection de la biodiversité et des écosystèmes. En outre, le Gestionnaire Financier a également procédé à des contrôles qui ont cherché à identifier et à exclure les entreprises qu'il considère non conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, sur la base des données fournies par des prestataires de service tiers.

— ***De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?***

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 et certains indicateurs, tels que déterminés par le Gestionnaire Financier, figurant dans les Tableaux 2 et 3 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été pris en considération comme plus amplement exposé ci-après. Le Gestionnaire Financier a recouru soit aux indicateurs figurant dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement européen SFDR soit, lorsqu'un tel recours était impossible en raison de restrictions liées aux données ou d'autres problèmes de nature technique, à des approximations représentatives. Le Gestionnaire Financier a consolidé la prise en compte de certains indicateurs en les regroupant dans un même indicateur « primaire », comme plus amplement exposé ci-après, et peut avoir eu recours à un ensemble additionnel plus large d'indicateurs que ceux mentionnés ci-après.

Les indicateurs pertinents figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE consistent en 9 indicateurs liés aux questions environnementales et 5 indicateurs liés aux questions sociales et de personnel. Les indicateurs liés aux questions environnementales sont numérotés de 1 à 9 et se rapportent aux émissions de gaz à effet de serre (1 à 3), à l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles, à la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable, à l'intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique, aux activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité, aux rejets dans l'eau et aux déchets dangereux (4 à 9, respectivement).

Les indicateurs numérotés 10 à 14 se rapportent aux questions sociales et de personnel d'un émetteur et couvrent les violations des principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du pacte mondial des Nations Unies, les écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés, la mixité au sein des organes de gouvernance et l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques), respectivement.

Le Gestionnaire Financier a également pris en considération la principale incidence négative numérotée 16 liée aux pays d'investissement connaissant des violations sociales.

Dans le cadre de son approche, le Gestionnaire Financier a inclus à la fois des aspects quantitatifs et qualitatifs afin de tenir compte des indicateurs ci-dessus. Il a utilisé des indicateurs particuliers pour contrôler, en vue de les exclure, les émetteurs susceptibles de causer un préjudice important. Il a utilisé un sous-ensemble d'indicateurs liés à l'engagement avec certains émetteurs visant à influencer les meilleures pratiques et a recouru à certains d'entre eux en tant qu'indicateurs de performance positive sur le plan de la durabilité, en appliquant un seuil minimal au regard de l'indicateur en question afin de qualifier un investissement d'Investissement durable. Les données requises afin de prendre en considération les indicateurs, le cas échéant, peuvent avoir été obtenues auprès des sociétés bénéficiaires des investissements elles-mêmes et/ou avoir été fournies par des prestataires de services tiers (y compris de données approximatives). Les données saisies par les sociétés elles-mêmes ou fournies par des prestataires tiers peuvent reposer sur des ensembles de données et des hypothèses pouvant être

insuffisants, de qualité médiocre ou contenant des informations biaisées. Étant donné qu'il s'est fié à des tiers, le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

Filtrage

Parmi les indicateurs préconisés, certains ont été pris en considération par le biais d'un filtrage fondé sur des valeurs et des normes visant à mettre en œuvre les exclusions.

Ces exclusions ont tenu compte des indicateurs numérotés 10, 14 et 16 en relation avec les principes du Pacte mondial des Nations Unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les armes controversées et les pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales.

Le Gestionnaire Financier a également appliqué des critères de contrôle élaborés sur mesure. En raison de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données en ce qui concerne les indicateurs spécifiques, le Gestionnaire Financier a appliqué soit les indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1, soit une approximation représentative, telle qu'il a lui-même déterminée, afin de contrôler les émetteurs bénéficiaires des investissements au regard des questions environnementales ou sociales et de personnel applicables. Par exemple, les émissions de gaz à effet de serre sont associées à plusieurs indicateurs et éléments de mesure qui leur sont associés dans le Tableau 1, tels que les émissions de gaz à effet de serre, l'empreinte carbone et l'intensité de gaz à effet de serre (indicateurs numérotés 1 à 3). Le Gestionnaire Financier utilise à ce jour les données liées à l'intensité des gaz à effet de serre (indicateur 3), les données liées à la consommation et à la production d'énergie provenant de sources non-renouvelables (indicateur 5) et les données liées à l'intensité de consommation d'énergie (indicateur 6) pour procéder à son contrôle des émissions de gaz à effet de serre.

S'agissant des critères de contrôle élaborés sur mesure et en ce qui concerne les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité et les rejets dans l'eau (indicateurs numérotés 7 et 8), en raison de contraintes liées aux données, le Gestionnaire Financier a préféré utiliser des données d'approximation représentatives issues de tiers à la place des indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1. Le Gestionnaire Financier a également pris en considération l'indicateur 9 lié aux déchets dangereux dans le cadre de ses critères de contrôle sur mesure.

Engagement

Outre les critères de contrôle visant à exclure certains émetteurs comme exposé ci-dessus, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certains émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet. Un sous-ensemble d'indicateurs a été utilisé, sous réserve de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données, comme base d'engagement auprès d'un certain nombre d'émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet, conformément à l'approche adoptée par le Gestionnaire Financier en matière de gérance et d'engagement. Les indicateurs utilisés en vue de mesurer cet engagement incluent les indicateurs numérotés 3, 5 et 13 dans le Tableau 1 qui sont respectivement liés à l'intensité de gaz à effet de serre, à la part de l'énergie issue de sources non-renouvelables et à la mixité au sein des organes de gouvernance. Le Gestionnaire Financier a également utilisé les indicateurs 2 du Tableau 2 et 3 du Tableau 3 liés respectivement aux émissions de polluants atmosphériques et au nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies.

Indicateurs de durabilité

Le Gestionnaire Financier a utilisé les indicateurs 3 et 13 liés à l'intensité des gaz à effet de serre et à la mixité au sein des organes de gouvernance comme indicateurs de durabilité afin de qualifier un investissement d'investissement durable. Un des critères appliqués exigeait qu'un émetteur soit considéré comme un leader opérationnel de son groupe de pairs pour être qualifié d'investissement durable. Aux termes de ce critère, l'entreprise devait afficher un score situé dans les 20 premiers pour cent par rapport à l'Indice de référence.

Les investissements durables ont-ils été conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Réponse circonstanciée :

Les exclusions du portefeuille fondées sur les normes telles que décrites ci-dessus dans la réponse à la question « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ? » ont été appliquées afin de chercher l'alignement sur ces

principes directeurs. Des données de tiers ont été utilisées pour identifier les éventuels contrevenants. Sauf dérogation consentie, le Compartiment a exclu les investissements pertinents dans ces émetteurs.

La Taxinomie de l'UE prescrit le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie sont censés ne pas causer de préjudices importants aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Ce principe est étayé par des critères spécifiques à l'Union.

Le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements du produit financier qui tiennent compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-tendant la part restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables doivent également ne causer aucun préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a sélectionné les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et les a prises en considération dans le cadre d'un contrôle fondé sur des normes et des valeurs visant à mettre en œuvre ses exclusions. Les indicateurs numérotés 10, 14 et 16 liés aux violations du Pacte mondial des Nations Unies, aux armes controversées et aux violations des normes sociales au niveau du pays, comme visé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été utilisés dans le cadre de ce contrôle. Le Compartiment a également appliqué certains des indicateurs dans le cadre du contrôle du critère visant à « Ne pas causer de préjudice important », comme plus amplement exposé dans la réponse à la question suivante, afin de démontrer qu'un investissement a été qualifié d'investissement durable.

Un sous-ensemble d'indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité a été utilisé pour déterminer l'engagement auprès des sociétés bénéficiaires des investissements sur la base de leurs résultats en termes de principales incidences négatives.



Quels ont-été les principaux investissements de ce produit financier ?

Cette liste inclut les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier durant la période de référence qui court du 01/01/2023 - 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finance	3,56	SUÈDE
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Gouvernement des marchés développés	3,20	ALLEMAGNE
OP COOPERATIVE	Finance	2,52	FINLANDE
GROUPE BPCE	Finance	2,21	FRANCE
NORDEA BANK ABP	Finance	2,06	FINLANDE
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL)	Finance	2,02	SUÈDE
THE TORONTO-DOMINION BANK	Finance	1,98	CANADA
TOYOTA MOTOR CORPORATION	Industries	1,95	JAPON
THE BANK OF NOVA SCOTIA	Finance	1,73	CANADA
HSBC HOLDINGS PLC.	Finance	1,61	ROYAUME-UNI
STANDARD CHARTERED PLC	Finance	1,58	ROYAUME-UNI
ABN AMRO BANK N.V.	Finance	1,57	PAYS-BAS
COOPERATIEVE RABOBANK U.A.	Finance	1,57	PAYS-BAS
DANSKE BANK A/S	Finance	1,52	DANEMARK
BARCLAYS PLC	Finance	1,47	ROYAUME-UNI

Principaux investissements au titre de la Période se clôturant le 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BRED BANQUE POPULAIRE	Finance	8,49	France
Govt of Japan	Gouvernement des marchés développés	7,24	Japon
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	Finance	4,07	États-Unis
SVENSKA HANDELSBANKEN-A S	Finance	2,02	États-Unis
LA BANQUE POSTALE SOCIETE ANONYME	Crédit non lié au gouvernement américain	1,95	France
BARCLAYS PLC	ABS	1,78	Royaume-Uni
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL	Finance	1,74	Royaume-Uni
PURPLE PROTECTED ASSET	Finance	1,70	Luxembourg
UNEDIC	Crédit non lié au gouvernement américain	1,61	France
AGRI BANK OF CN A (HK-C)	Finance	1,52	Australie
BANK OF CHINA LTD-H	Finance	1,52	France
THE NORINCHUKIN BANK	Finance	1,44	Japon
ALLIANDER N.V.	Services aux collectivités	1,27	Pays-Bas
EUROFIMA EUROPEAN COMPANY FOR THE FINANCING OF RAILROAD ROLLING STOCK	Crédit non lié au gouvernement américain	1,27	Suisse
KINGDOM OF BELGIUM	Crédit non lié au gouvernement américain	1,27	Belgique



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

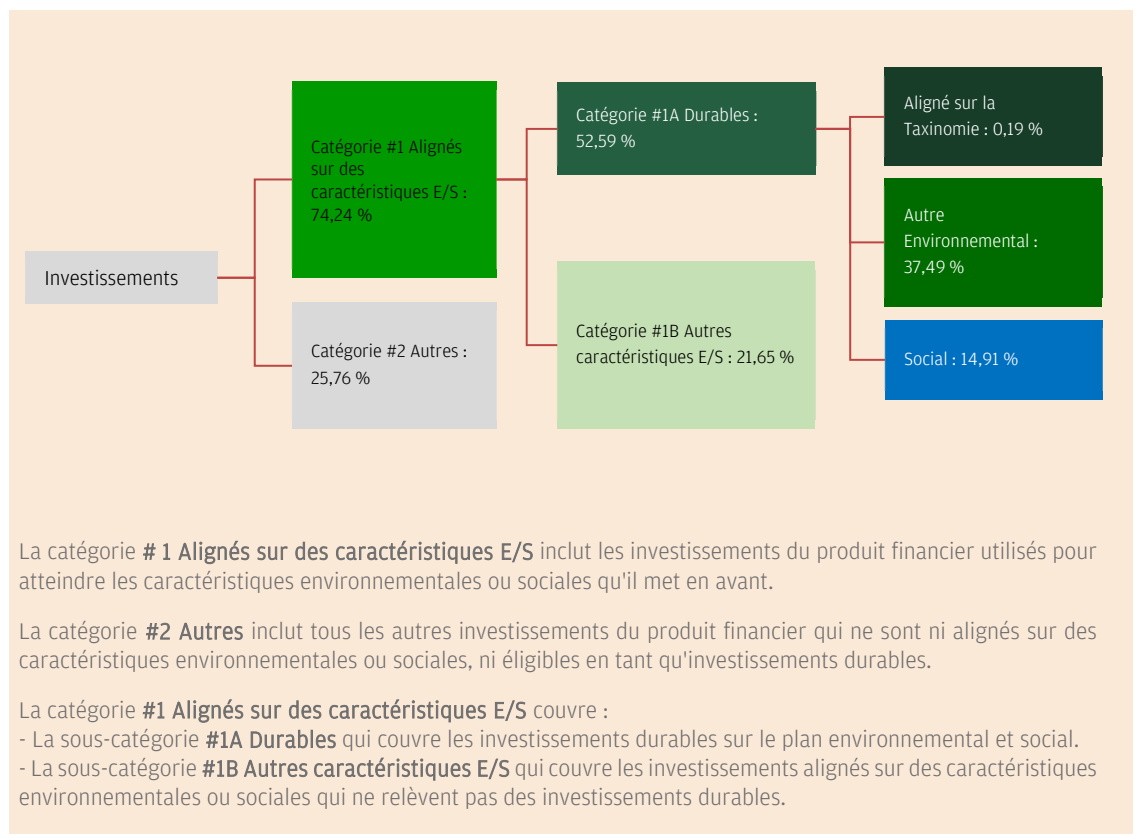
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

À la fin de la période de référence, le Compartiment a alloué 74,24 % de ses actifs à des émetteurs qui ont affiché des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 52,59 % de ses actifs à des investissements durables. Le pourcentage d'allocation des actifs affichant un bon score EE&D à la fin de la période de référence est précisé dans la réponse à la question « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » Le Compartiment ne s'est engagé à investir aucune proportion d'actifs spécifiquement dans des titres affichant des caractéristiques environnementales positives ou spécifiquement dans des caractéristiques sociales positives ni ne s'est engagé à poursuivre un objectif environnemental ou social spécifique ou une combinaison des deux.

Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Remarque : l'alignement sur la Taxinomie de l'UE des instruments que JP Morgan considère comme des investissements durables peut différer de l'alignement complet du Compartiment sur la Taxinomie de l'UE comme expliqué ci-dessous (réponse à la question : Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Bien que le Compartiment ait mis en avant certains objectifs environnementaux et sociaux à travers ses critères d'inclusion et d'exclusion, il se peut qu'il ait investi dans un large éventail de secteurs - veuillez vous reporter à la liste ci-dessous pour une répartition des secteurs à la fin de la période de référence. En outre, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certains émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet. Les investissements réalisés au sein des secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent leurs revenus de l'exploration, de la mine, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles, seront inclus dans le tableau ci-après dès lors qu'ils sont détenus. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille sont exclus des résultats, mais sont inclus dans le dénominateur du pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous et dans le tableau des Principaux Investissements.

Secteur	Sous-secteur	% d'actifs
ABS	ABS - Automobile	6,52
Liquidités	Fonds monétaires	8,30
Finance	ABCP	1,11
Finance	Services bancaires	55,28
Finance	Autres services financiers	0,68
Finance	Sociétés financières	1,38
Finance	Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT)	0,12
Finance	Assurance	0,28
Industries	Biens de consommation cyclique	7,53
Industries	Biens de consommation non cycliques	4,51
Industries	Communications	0,29
Industries	Énergie	1,96
Industries	Industries de base	0,41
Industries	Biens d'équipement	2,17
Industries	Transports	0,55
Industries	Technologies	0,23
Crédit non lié au gouvernement américain	Gouvernements locaux étrangers	0,90
Crédit non lié au gouvernement américain	Agences étrangères	4,56
Gouvernement des marchés développés	Devises des marchés développés	0,10
CLO	ABS CLO	0,98
Services aux collectivités	Électricité	0,88
Services aux collectivités	Gaz naturel	0,36
CMO hors agence	Prime	0,90

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?¹

Les données relatives à l'alignement sur la taxinomie de l'UE sont pour l'heure très limitées, en particulier en ce qui concerne les gaz fossiles et l'énergie nucléaire. Nous espérons que la situation s'améliore avec le temps dans la mesure où un nombre croissant d'émetteurs publient des données sur leur alignement et que celles-ci deviennent disponibles.

Le Compartiment n'a pris aucun engagement minimal concernant les investissements durables ayant un objectif environnemental qui sont alignés sur la Taxinomie de l'UE.

Par conséquent, le document d'information précontractuel du Compartiment indique que le degré d'alignement sur la Taxinomie de l'UE des investissements durables ciblés ayant un objectif environnemental a été de 0 %. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales et des investissements durables (au sens de la directive SFDR).

Les deux graphiques ci-dessous illustrent la part réelle des investissements dans des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE telle que mesurée à la fin de la période de référence.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?**

Oui

Dans le gaz fossile

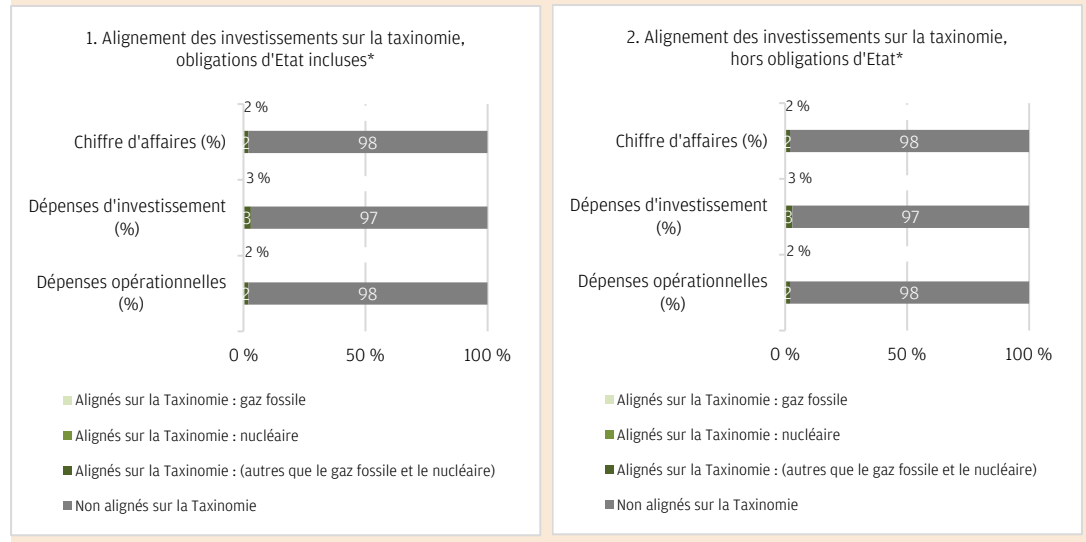
Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements à ce jour.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 97 % de l'investissement total.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront jugées conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la Taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Compte tenu de ce qui précède, le Compartiment n'a donc pris aucun engagement minimal visant à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE, y compris s'agissant des activités transitoires et habilitantes. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et des investissements durables.

La part des activités transitoires est estimée à 0,00 % et celle des activités habilitantes à 0,94 % à la fin de la période de référence.

● **Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux précédents périodes de référence ?**

	Aligné sur la Taxinomie
31/12/2023	0,19%
31/12/2022	0,00%



Ce symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE a été de 37,49 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social a été de 14,91 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 25,76 % d'actifs classés dans la catégorie des « autres » investissements ont été composés d'émetteurs qui n'ont pas respecté les critères décrits dans la réponse à la question ci-dessus, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité », et n'affichent donc pas les caractéristiques environnementales ou sociales positives nécessaires. Il s'agit d'investissements à des fins de diversification. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille n'ont pas été inclus dans le graphique de l'allocation des actifs ci-dessous, y compris dans la catégorie « autres ». Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Tous les investissements, y compris les « autres » investissements, ont été soumis aux garanties minimales/principes ESG suivants :

- Les garanties minimales telles que prévues dans l'Article 18 du Règlement taxinomie de l'UE (y compris l'alignement sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.
- L'application de pratiques de bonne gouvernance (au nombre desquelles des structures de gouvernance robustes, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et la conformité fiscale), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.
- Le respect du principe consistant à « Ne pas causer de préjudice important » tel qu'exposé dans la définition de l'Investissement durable dans le Règlement SFDR de l'UE.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales durant la période de référence ?

Les éléments à caractère contraignant de la stratégie d'investissement, exposés ci-après, ont été appliqués durant la période de référence afin de sélectionner les investissements permettant d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales mises en avant :

- L'obligation d'investir au moins 51 % des actifs dans des émetteurs affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 51 % des actifs faisant l'objet d'une notation EE&D dans des émetteurs affichant un bon score EE&D.
- Un contrôle fondé sur des normes et des valeurs afin d'exclure totalement les émetteurs impliqués dans certaines activités, telles que la fabrication d'armes controversées, et l'application de seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires, de la production et de la distribution aux autres émetteurs, tels que ceux exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac. Consulter la politique en matière d'exclusions du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.
- L'obligation pour l'ensemble des émetteurs détenus par le portefeuille de suivre des pratiques de bonne gouvernance.

Le Compartiment s'est également engagé à investir au moins 10 % de ses actifs dans des investissements durables.

De plus amples précisions sur l'engagement sont fournies dans la réponse à la question « De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ? »



Quelle a été la performance du produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il met en avant.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dénomination du produit : JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300RYCHMI4P7EKH68

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il a présenté une proportion de 66,68 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ?

Le Compartiment s'attache à promouvoir un large éventail de caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance à travers les critères d'inclusion applicables à ses investissements, en particulier en adoptant une allocation d'actifs de 51 % au minimum dans des investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et de 10 % au minimum dans des investissements considérés comme durables. Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence (du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023). À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 90,60 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 66,68 % d'investissements durables.

Ces investissements ont été déterminés en appliquant des critères d'inclusion et d'exclusion à la fois au niveau de l'actif et au niveau du produit. Les critères d'inclusion sont étayés par un score ESG assigné à tous les investissements au sein de la stratégie afin d'identifier ceux qui sont susceptibles d'être considérés comme ayant des caractéristiques

environnementales et/ou sociales et ceux qui remplissent les seuils pour être considérés comme des investissements durables.

Le score ESG tient compte des indicateurs suivants : la gestion efficace des émissions toxiques, les déchets, un bon bilan sur le plan environnemental, ainsi que des caractéristiques sociales, telles qu'une communication efficace en matière de durabilité, des notes positives en matière de relations de travail et de gestion des questions de sécurité.

À travers ses critères d'exclusion (qui ont été appliqués à la fois de manière totale et partielle), le Compartiment a promu certaines normes et valeurs au nombre desquelles la protection des droits humains internationalement reconnus. Le Compartiment a totalement exclu les entreprises impliquées dans la fabrication d'armes controversées et a appliqué des seuils maximaux en termes de chiffre d'affaires ou de production aux autres entreprises, telles que celles exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.

En ce qui concerne la Bonne Gouvernance, tous les investissements (hors liquidités et produits dérivés) ont fait l'objet d'un filtrage de manière à exclure les contrevenants aux bonnes pratiques en matière de gouvernance ainsi identifiés. En outre, les investissements considérés comme ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales ou constituant des Investissements durables ont fait l'objet de considérations additionnelles. Au titre de ces investissements, le Compartiment a intégré une comparaison avec un groupe d'entreprises de référence et a exclu, après contrôle, les entreprises dont le score ne se situait pas dans les 80 premiers pour cent par rapport au groupe de sociétés de référence au regard des indicateurs de bonne gouvernance.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Il est possible de mesurer le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit en prenant en considération le pourcentage d'actifs réellement alloués aux émetteurs pertinents qui mettent en avant de telles caractéristiques pendant la période de référence.

En résumé, le Compartiment a respecté ses engagements minimaux précontractuels liés à sa politique en matière de caractéristiques environnementales et/ou sociales et d'investissements durables tout au long de la période de référence. Le Compartiment a appliqué des filtres de contrôle dans le but d'exclure tous les investissements envisagés proscrits en vertu de sa politique d'exclusion tout au long de la période de référence. Il est possible de mesurer le respect des normes et des valeurs promues par le Compartiment en regardant si, pendant la période de référence, le Compartiment a détenu ou non des positions dans des sociétés qui auraient été autrement proscrites en vertu de la politique d'exclusion. Le Gestionnaire Financier ne dispose d'aucune information indiquant que de tels émetteurs ont été détenus. Le Gestionnaire Financier précise que la continuité des valeurs en pourcentage et des informations communiquées ne saurait être garantie à l'avenir et qu'elle est tributaire de l'environnement juridique et réglementaire en constante évolution. La période de référence peut être inférieure à 12 mois si le fonds a été lancé, clôturé ou a modifié son statut Article 8/9 dans l'intervalle.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La méthodologie exclusive de notation ESG du Gestionnaire Financier, laquelle consiste en un score ESG exclusif calculé par le Gestionnaire Financier, combinée ou non avec des données de tiers, a été utilisée en tant que critère d'inclusion pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales que le Compartiment met en avant.

La méthodologie s'est appuyée sur la manière dont les entreprises gèrent les questions environnementales ou sociales pertinentes, telles que leurs émissions toxiques, la gestion des déchets, les relations du travail et les questions liées à la sécurité, la diversité/l'indépendance du conseil d'administration et la confidentialité des données. Pour être incluse dans les 51 % d'actifs considérés comme mettant en avant des caractéristiques environnementales et / ou sociales, une entreprise doit afficher un score qui se situe dans les 80 premiers pour cent par rapport à ses pairs, que ce soit son score environnemental ou son score social, et respecter les bonnes pratiques en matière de gouvernance décrites ci-dessus.

À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 90,60 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 66,68 % d'investissements durables.

En guise d'exclusions fondées sur des normes et des valeurs, le Gestionnaire Financier a utilisé des données pour mesurer la participation d'une société dans des activités pertinentes. Le contrôle mené sur ces données s'est soldé par l'exclusion totale de certains investissements envisagés et par l'exclusion partielle fondée sur les seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires ou de la production d'autres investissements envisagés dans le cadre de la politique en matière d'exclusions. Tout au long de la période de référence, et à aucun moment les règles d'exclusion ont été transgressées. Un sous-ensemble d'« Indicateurs de durabilité concernant les incidences négatives », tel qu'exposé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFRD de l'UE a également été intégré dans les contrôles.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Par conséquent, la performance des indicateurs au titre de caractéristiques environnementales ou sociales spécifiques n'est pas indiquée dans ce document.

Consulter les Informations relatives aux Caractéristiques Environnementales / Sociales du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

	Caractéristiques E/S	Investissements durables	Alignés sur la taxinomie sur le plan environnemental	Autre Environnemental	Social
31/12/2023	90,60%	66,68%	1,83%	53,49%	11,36%
31/12/2022	90,08%	71,53%	0,00%	57,37%	14,16%

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs des investissements durables que le Compartiment a partiellement réalisés durant la période de référence ont compris un des éléments ci-après, ou une combinaison de ceux-ci :

Objectifs environnementaux : (i) atténuation du risque climatique, (ii) transition vers une économie circulaire

Objectifs sociaux : (i) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes à des postes de direction, (ii) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes au sein des conseils d'administration et (iii) mise à disposition de conditions et d'une culture de travail décentes

La contribution à ces objectifs peut être mesurée en prenant en considération le pourcentage réel d'actifs alloués aux investissements durables au titre de la période de référence. Le Compartiment était tenu d'investir 10 % dans des investissements durables. À aucun moment durant la période, le Compartiment n'a détenu d'investissements durables dans une proportion inférieure à son engagement minimal. À la fin de la période de référence, 66,68 % de ses actifs étaient des investissements durables.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les Investissements durables que le Compartiment entendait réaliser ont fait l'objet d'un processus de contrôle qui a cherché à identifier et à exclure de la qualification au titre d'Investissements durables les émetteurs que le Gestionnaire Financier a considérés comme les plus mauvais élèves, sur la base d'un seuil qu'il a lui-même déterminé, au regard de certaines considérations sur le plan environnemental. Par conséquent, seules les entreprises démontrant les meilleurs indicateurs à la fois en termes de mesures absolues et relatives ont été considérées comme des Investissements durables.

Ces considérations comprennent le changement climatique, la préservation de l'eau et des ressources marines, la transition vers une économie circulaire, la pollution et la protection de la biodiversité et des écosystèmes. En outre, le Gestionnaire Financier a également procédé à des contrôles qui ont cherché à identifier et à exclure les entreprises qu'il considère non conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, sur la base des données fournies par des prestataires de service tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits humains et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

— *De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?*

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 et certains indicateurs, tels que déterminés par le Gestionnaire Financier, figurant dans les Tableaux 2 et 3 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été pris en considération comme plus amplement exposé ci-après. Le Gestionnaire Financier a recouru soit aux indicateurs figurant dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement européen SFDR soit, lorsqu'un tel recours était impossible en raison de restrictions liées aux données ou d'autres problèmes de nature technique, à des approximations représentatives. Le Gestionnaire Financier a consolidé la prise en compte de certains indicateurs en les regroupant dans un même indicateur « primaire », comme plus amplement exposé ci-après, et peut avoir eu recours à un ensemble additionnel plus large d'indicateurs que ceux mentionnés ci-après.

Les indicateurs pertinents figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE consistent en 9 indicateurs liés aux questions environnementales et 5 indicateurs liés aux questions sociales et de personnel. Les indicateurs liés aux questions environnementales sont numérotés de 1 à 9 et se rapportent aux émissions de gaz à effet de serre (1 à 3), à l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles, à la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable, à l'intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique, aux activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité, aux rejets dans l'eau et aux déchets dangereux (4 à 9, respectivement). Les indicateurs numérotés 10 à 14 se rapportent aux questions sociales et de personnel d'une entreprise et couvrent les violations des principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du pacte mondial des Nations Unies, les écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés, la mixité au sein des organes de gouvernance et l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques), respectivement.

Dans le cadre de son approche, le Gestionnaire Financier a inclus à la fois des aspects quantitatifs et qualitatifs afin de tenir compte des indicateurs ci-dessus. Il a en particulier utilisé les indicateurs pour contrôler, en vue de les exclure, les entreprises susceptibles de causer un préjudice important. Il a utilisé un sous-ensemble d'indicateurs liés à l'engagement avec certaines entreprises visant à influencer les meilleures pratiques et a recouru à certains d'entre eux en tant qu'indicateurs de performance positive sur le plan de la durabilité, en appliquant un seuil minimal au regard de l'indicateur en question afin de qualifier un investissement d'investissement durable. Les données requises afin de prendre en considération les indicateurs, le cas échéant, peuvent avoir été obtenues auprès des sociétés bénéficiaires des investissements elles-mêmes et/ou avoir été fournies par des prestataires de services tiers (y compris de données approximatives). Les données saisies par les sociétés elles-mêmes ou fournies par des prestataires tiers peuvent reposer sur des ensembles de données et des hypothèses pouvant être insuffisants, de qualité médiocre ou contenant des informations biaisées. Étant donné qu'il s'est fié à des tiers, le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

Filtrage

Parmi les indicateurs préconisés, certains ont été pris en considération par le biais d'un filtrage fondé sur des valeurs et des normes visant à mettre en œuvre les exclusions. Ces exclusions ont tenu compte des indicateurs numérotés 10 et 14 en relation avec les principes du Pacte mondial des Nations Unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les armes controversées. Le Gestionnaire Financier a également appliqué des critères de filtrage élaborés sur mesure. En raison de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données en ce qui concerne les indicateurs spécifiques, le Gestionnaire Financier a appliqué soit les indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1, soit une approximation représentative, telle qu'il a lui-même déterminée, afin de contrôler les entreprises bénéficiaires des investissements au regard des questions environnementales ou sociales et de personnel applicables. Par exemple, les émissions de gaz à effet de serre sont associées à plusieurs indicateurs et éléments de mesure qui leur sont associés dans le Tableau 1, tels que les émissions de gaz à effet de serre, l'empreinte carbone et l'intensité de gaz à effet de serre (indicateurs numérotés 1 à 3). Le Gestionnaire Financier a utilisé les données liées à l'intensité des gaz à effet de serre (indicateur 3), les données liées à la consommation et à la production d'énergie provenant de sources non-renouvelables (indicateur 5) et les données liées à l'intensité de consommation d'énergie (indicateur 6) pour procéder à son contrôle des émissions de gaz à effet de serre.

S'agissant des critères de contrôle élaborés sur mesure et en ce qui concerne les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité et les rejets dans l'eau (indicateurs

numérotés 7 et 8), en raison de contraintes liées aux données, des données d'approximation représentatives provenant de tiers ont été préférées aux indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1. Le Gestionnaire Financier a également pris en considération l'indicateur 9 lié aux déchets dangereux dans le cadre de ses critères de contrôle sur mesure.

Engagement

Outre les critères de contrôle visant à exclure certaines sociétés comme exposé ci-dessus, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Un sous-ensemble d'indicateurs a été utilisé, sous réserve de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données, comme base d'engagement auprès d'un certain nombre de sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet, conformément à l'approche adoptée par le Gestionnaire Financier en matière de gérance et d'engagement. Les indicateurs utilisés en vue de mesurer cet engagement incluent les indicateurs numérotés 3, 5 et 13 dans le Tableau 1 qui sont respectivement liés à l'intensité de gaz à effet de serre, à la part de l'énergie issue de sources non-renouvelables et à la mixité au sein des organes de gouvernance. Le Gestionnaire Financier a également utilisé les indicateurs 2 du Tableau 2 et 3 du Tableau 3 liés respectivement aux émissions de polluants atmosphériques et au nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies.

Indicateurs de durabilité

Le Gestionnaire Financier a utilisé les indicateurs 3 et 13 liés à l'intensité des gaz à effet de serre et à la mixité au sein des organes de gouvernance comme indicateurs de durabilité afin de qualifier un investissement d'Investissement durable. Un des critères appliqué exigeait qu'une entreprise soit considérée comme un chef de file opérationnel de son groupe de référence pour être qualifiée d'Investissement durable. Aux termes de ce critère, l'entreprise devait afficher un score situé dans les 20 premiers pour cent par rapport aux entreprises du groupe de référence.

— *Les investissements durables ont-ils été conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Réponse circonstanciée :*

Les exclusions du portefeuille fondées sur les normes telles que décrites ci-dessus dans la réponse à la question « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ? » ont été appliquées afin de chercher l'alignement sur ces principes directeurs. Des données de tiers ont été utilisées pour identifier les éventuels contrevenants. Sauf dérogation consentie, le Compartiment a exclu les investissements pertinents dans ces émetteurs.

La Taxinomie de l'UE prescrit le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie sont censés ne pas causer de préjudices importants aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Ce principe est étayé par des critères spécifiques à l'Union.

Le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements du produit financier qui tiennent compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-tendant la part restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables doivent également ne causer aucun préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a sélectionné les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et les a prises en considération dans le cadre d'un contrôle fondé sur des normes et des valeurs visant à mettre en œuvre ses exclusions. Les indicateurs numérotés 10 et 14 liés aux violations du Pacte mondial des Nations Unies et aux armes controversées comme visé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été utilisés dans le cadre de ce contrôle. Le Compartiment a également appliqué certains des indicateurs dans le cadre du contrôle du critère visant à « Ne pas causer de préjudice important », comme plus amplement exposé dans la réponse à la question suivante, afin de démontrer qu'un investissement a été qualifié d'investissement durable.

Un sous-ensemble d'indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité a été utilisé pour déterminer l'engagement auprès des sociétés bénéficiaires des investissements sur la base de leurs résultats en termes de principales incidences négatives.



Quels ont-été les principaux investissements de ce produit financier ?

Cette liste inclut les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier durant la période de référence qui court du 01/01/2023 - 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NESTLE SA-REG	Biens de consommation de base	3,68	Suisse
NOVO NORDISK A/S-B	Soins de santé	3,58	Danemark
ASML HOLDING NV	Technologies de l'information	3,44	Pays-Bas
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Biens de consommation discrétionnaire	2,81	France
SHELL PLC (UK)	Énergie	2,81	Royaume-Uni
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Soins de santé	2,66	Suisse
ASTRAZENECA PLC	Soins de santé	2,47	Royaume-Uni
NOVARTIS AG-REG	Soins de santé	1,91	Suisse
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industries	1,78	France
BP PLC	Énergie	1,78	Royaume-Uni
AIR LIQUIDE SA	Matériaux	1,68	France
ALLIANZ SE-REG	Services financiers	1,67	Allemagne
L'OREAL	Biens de consommation de base	1,60	France
SIEMENS AG-REG	Industries	1,48	Allemagne
DIAGEO PLC	Biens de consommation de base	1,41	Royaume-Uni

Principaux investissements au titre de la Période se clôturant le 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NESTLE SA-REG	Biens de consommation de base	3,89	SUISSE
NOVO NORDISK A/S-B	Soins de santé	3,07	DANEMARK
ASML HOLDING NV	Technologies de l'information	3,03	PAYS-BAS
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Soins de santé	2,94	SUISSE
SHELL PLC	Énergie	2,71	ROYAUME-UNI
ASTRAZENECA PLC	Soins de santé	2,63	ROYAUME-UNI
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Biens de consommation discrétionnaire	2,58	FRANCE
NOVARTIS AG-REG	Soins de santé	2,41	SUISSE
TOTALENERGIES SE	Énergie	1,93	FRANCE
BP PLC	Énergie	1,91	ROYAUME-UNI
DIAGEO PLC	Biens de consommation de base	1,72	ROYAUME-UNI
L'OREAL	Biens de consommation de base	1,60	FRANCE
ALLIANZ SE-REG	Services financiers	1,57	ALLEMAGNE
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industries	1,54	FRANCE
AIR LIQUIDE SA	Matériaux	1,47	FRANCE



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

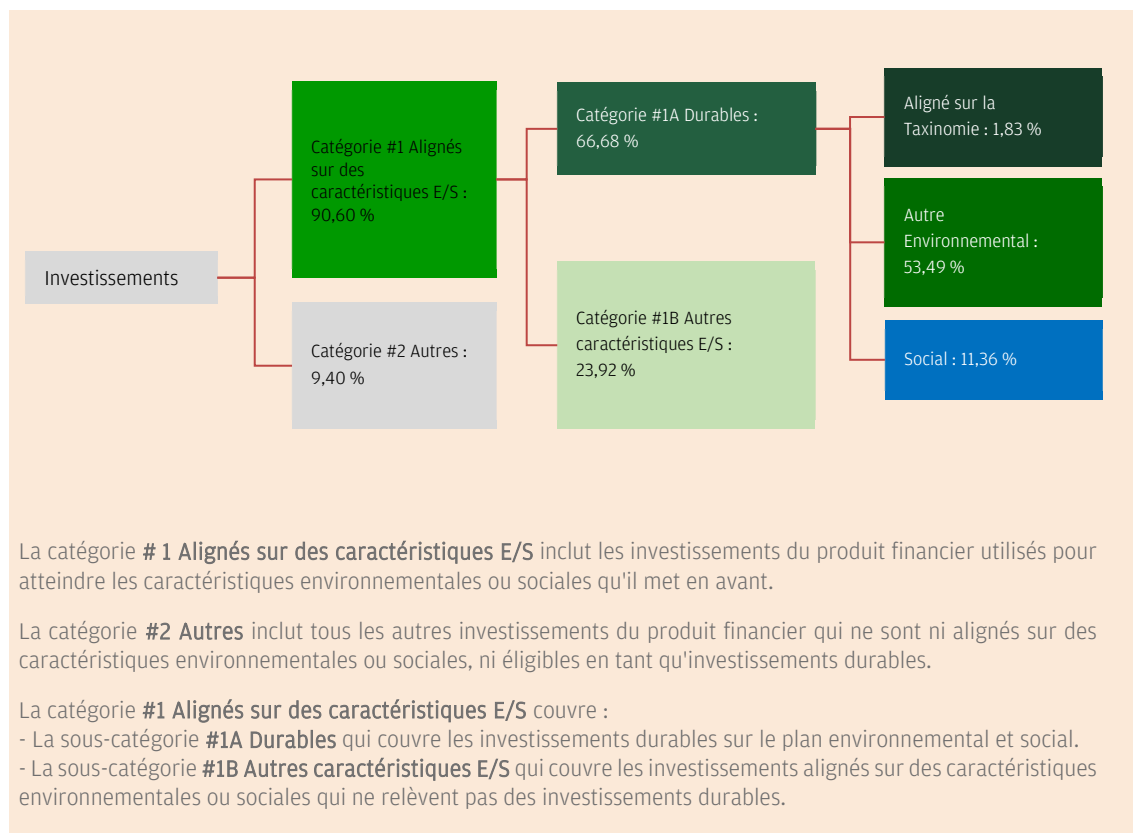
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

À la fin de la période de référence, le Compartiment a alloué 90,60 % de ses actifs à des sociétés qui ont affiché des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 66,68 % de ses actifs à des investissements durables. Le Compartiment ne s'est engagé à investir aucune proportion d'actifs spécifiquement dans des titres affichant des caractéristiques environnementales positives ou spécifiquement dans des caractéristiques sociales positives ni ne s'est engagé à poursuivre un objectif environnemental ou social spécifique ou une combinaison des deux.

Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Remarque : l'alignement sur la Taxinomie de l'UE des instruments que JP Morgan considère comme des investissements durables peut différer de l'alignement complet du Compartiment sur la Taxinomie de l'UE comme expliqué ci-dessous (réponse à la question : Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Bien que le Compartiment ait mis en avant certains objectifs environnementaux et sociaux à travers ses critères d'inclusion et d'exclusion, il se peut qu'il ait investi dans un large éventail de secteurs - veuillez vous reporter à la liste ci-dessous pour une répartition des secteurs à la fin de la période de référence. En outre, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Les investissements réalisés au sein des secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent leurs revenus de l'exploration, de la mine, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles, seront inclus dans le tableau ci-après dès lors qu'ils sont détenus. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille sont exclus des résultats, mais sont inclus dans le dénominateur du pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous et dans le tableau des Principaux Investissements.

Secteur	Sous-secteur	% d'actifs
Services de communication	Médias et divertissements	0,21

Services de communication	Services de télécommunication	2,60
Biens de consommation discrétionnaire	Automobiles et composants	2,89
Biens de consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire, distribution et commerce de détail	1,87
Biens de consommation discrétionnaire	Biens de consommation durable et prêt-à-porter	5,29
Biens de consommation discrétionnaire	Services de consommation	1,13
Biens de consommation de base	Distribution et vente au détail de biens de consommation essentiels	1,00
Biens de consommation de base	Alimentation, boissons et tabac	6,67
Biens de consommation de base	Produits ménagers et personnels	3,41
Énergie	Énergie	5,72
Services financiers	Banques	9,72
Services financiers	Services financiers	3,36
Services financiers	Assurance	5,33
Soins de santé	Équipements et services de soins de santé	1,01
Soins de santé	Biotechnologies pharmaceutiques et Sciences de la vie	13,75
Industries	Biens d'équipement	11,85
Industries	Services commerciaux et professionnels	3,39
Industries	Transports	1,39
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs	4,48
Technologies de l'information	Logiciels et services	2,75
Technologies de l'information	Matériels et équipements technologiques	0,21
Matériaux	Matériaux	6,43
Immobilier	Gestion et promotion immobilière	0,21
Services aux collectivités	Services aux collectivités	4,68

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?¹

Les données relatives à l'alignement sur la taxinomie de l'UE sont pour l'heure très limitées, en particulier en ce qui concerne les gaz fossiles et l'énergie nucléaire. Nous espérons que la situation s'améliore avec le temps dans la mesure où un nombre croissant de sociétés publient des données sur leur alignement et que celles-ci deviennent disponibles.

Le Compartiment n'a pris aucun engagement minimal concernant les investissements durables ayant un objectif environnemental qui sont alignés sur la Taxinomie de l'UE.

Par conséquent, le document d'information précontractuel du Compartiment indique que le degré d'alignement sur la Taxinomie de l'UE des investissements durables ciblés ayant un objectif environnemental a été de 0 %. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales et des investissements durables (au sens de la directive SFDR).

Les deux graphiques ci-dessous illustrent la part réelle des investissements dans des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE telle que mesurée à la fin de la période de référence.

● *Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?*

Oui

Dans le gaz fossile

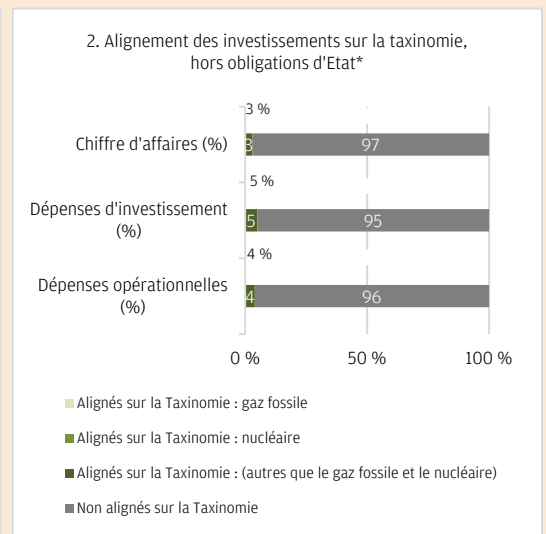
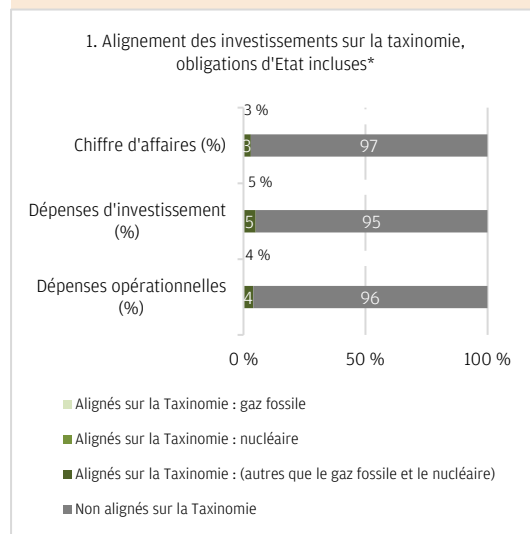
Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements à ce jour.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 100 % de l'investissement total.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront jugées conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la Taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Compte tenu de ce qui précède, le Compartiment n'a donc pris aucun engagement minimal visant à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE, y compris s'agissant des activités transitoires et habilitantes. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et des investissements durables.

La part des activités transitoires est estimée à 0,01 % et celle des activités habilitantes à 1,69 % à la fin de la période de référence.

● **Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux précédents périodes de référence ?**

	Aligné sur la Taxinomie
31/12/2023	1,83%
31/12/2022	0,00%



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE a été de 53,49 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social a été de 11,36 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 9,40 % d'actifs classés dans la catégorie des « autres » investissements ont été composés d'entreprises qui n'ont pas respecté les critères décrits dans la réponse à la question ci-dessus, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité », et n'affichent donc pas les caractéristiques environnementales ou sociales positives nécessaires. Il s'agit d'investissements à des fins de diversification. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le graphique de l'allocation des actifs ci-dessous, y compris dans la catégorie « autres ». Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Tous les investissements, y compris les « autres » investissements, ont été soumis aux garanties minimales/principes ESG suivants :

- Les garanties minimales telles que prévues dans l'Article 18 du Règlement taxinomie de l'UE (y compris l'alignement sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.

 Ce symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement (UE) 2020/852.

- L'application de pratiques de bonne gouvernance (au nombre desquelles des structures de gouvernance robustes, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et la conformité fiscale), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.
- Le respect du principe consistant à « Ne pas causer de préjudice important » tel qu'exposé dans la définition de l'Investissement durable dans le Règlement SFDR de l'UE.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales durant la période de référence ?

Les éléments à caractère contraignant de la stratégie d'investissement, exposés ci-après, ont été appliqués durant la période de référence afin de sélectionner les investissements permettant d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales mises en avant :

- L'obligation d'investir au moins 51 % des actifs dans des sociétés affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives.
- Un contrôle fondé sur des normes et des valeurs afin d'appliquer des exclusions totales à l'égard des entreprises impliquées dans certaines activités telles que la fabrication d'armes controversées et l'application de seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires, de la production et de la distribution aux autres entreprises, telles que celles exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.
- L'obligation pour l'ensemble des entreprises détenues par le portefeuille de suivre des pratiques de bonne gouvernance.

Le Compartiment s'est également engagé à investir au moins 10 % de ses actifs dans des investissements durables.

De plus amples précisions sur l'engagement sont fournies dans la réponse à la question « De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ? »



Quelle a été la performance du produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il met en avant.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dénomination du produit : JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300H3CS4EAF89KJ62

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il a présenté une proportion de 65,96 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ?

Le Compartiment s'attache à promouvoir un large éventail de caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance à travers les critères d'inclusion applicables à ses investissements, en particulier en adoptant une allocation d'actifs de 51 % au minimum dans des investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et de 10 % au minimum dans des investissements considérés comme durables. Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence (du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023). À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 90,17 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 65,96 % d'investissements durables.

Ces investissements ont été déterminés en appliquant des critères d'inclusion et d'exclusion à la fois au niveau de l'actif et au niveau du produit. Les critères d'inclusion sont étayés par un score ESG assigné à tous les investissements au sein de la stratégie afin d'identifier ceux qui sont susceptibles d'être considérés comme ayant des caractéristiques

environnementales et/ou sociales et ceux qui remplissent les seuils pour être considérés comme des investissements durables.

Le score ESG tient compte des indicateurs suivants : la gestion efficace des émissions toxiques, les déchets, un bon bilan sur le plan environnemental, ainsi que des caractéristiques sociales, telles qu'une communication efficace en matière de durabilité, des notes positives en matière de relations de travail et de gestion des questions de sécurité.

À travers ses critères d'exclusion (qui ont été appliqués à la fois de manière totale et partielle), le Compartiment a promu certaines normes et valeurs au nombre desquelles la protection des droits humains internationalement reconnus. Le Compartiment a totalement exclu les entreprises impliquées dans la fabrication d'armes controversées et a appliqué des seuils maximaux en termes de chiffre d'affaires ou de production aux autres entreprises, telles que celles exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.

En ce qui concerne la Bonne Gouvernance, tous les investissements (hors liquidités et produits dérivés) ont fait l'objet d'un filtrage de manière à exclure les contrevenants aux bonnes pratiques en matière de gouvernance ainsi identifiés. En outre, les investissements considérés comme ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales ou constituant des Investissements durables ont fait l'objet de considérations additionnelles. Au titre de ces investissements, le Compartiment a intégré une comparaison avec un groupe d'entreprises de référence et a exclu, après contrôle, les entreprises dont le score ne se situait pas dans les 80 premiers pour cent par rapport au groupe de sociétés de référence au regard des indicateurs de bonne gouvernance.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Il est possible de mesurer le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit en prenant en considération le pourcentage d'actifs réellement alloués aux émetteurs pertinents qui mettent en avant de telles caractéristiques pendant la période de référence.

En résumé, le Compartiment a respecté ses engagements minimaux précontractuels liés à sa politique en matière de caractéristiques environnementales et/ou sociales et d'investissements durables tout au long de la période de référence. Le Compartiment a appliqué des filtres de contrôle dans le but d'exclure tous les investissements envisagés proscrits en vertu de sa politique d'exclusion tout au long de la période de référence. Il est possible de mesurer le respect des normes et des valeurs promues par le Compartiment en regardant si, pendant la période de référence, le Compartiment a détenu ou non des positions dans des sociétés qui auraient été autrement proscrites en vertu de la politique d'exclusion. Le Gestionnaire Financier ne dispose d'aucune information indiquant que de tels émetteurs ont été détenus. Le Gestionnaire Financier précise que la continuité des valeurs en pourcentage et des informations communiquées ne saurait être garantie à l'avenir et qu'elle est tributaire de l'environnement juridique et réglementaire en constante évolution. La période de référence peut être inférieure à 12 mois si le fonds a été lancé, clôturé ou a modifié son statut Article 8/9 dans l'intervalle.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La méthodologie exclusive de notation ESG du Gestionnaire Financier, laquelle consiste en un score ESG exclusif calculé par le Gestionnaire Financier, combinée ou non avec des données de tiers, a été utilisée en tant que critère d'inclusion pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales que le Compartiment met en avant.

La méthodologie s'est appuyée sur la manière dont les entreprises gèrent les questions environnementales ou sociales pertinentes, telles que leurs émissions toxiques, la gestion des déchets, les relations du travail et les questions liées à la sécurité, la diversité/l'indépendance du conseil d'administration et la confidentialité des données. Pour être incluse dans les 51 % d'actifs considérés comme mettant en avant des caractéristiques environnementales et / ou sociales, une entreprise doit afficher un score qui se situe dans les 80 premiers pour cent par rapport à ses pairs, que ce soit son score environnemental ou son score social, et respecter les bonnes pratiques en matière de gouvernance décrites ci-dessus.

À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 90,17 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 65,96 % d'investissements durables.

En guise d'exclusions fondées sur des normes et des valeurs, le Gestionnaire Financier a utilisé des données pour mesurer la participation d'une société dans des activités pertinentes. Le contrôle mené sur ces données s'est soldé par l'exclusion totale de certains investissements envisagés et par l'exclusion partielle fondée sur les seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires ou de la production d'autres investissements envisagés dans le cadre de la politique en matière d'exclusions. Tout au long de la période de référence, et à aucun moment les règles d'exclusion ont été transgressées. Un sous-ensemble d'« Indicateurs de durabilité concernant les incidences négatives », tel qu'exposé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFRD de l'UE a également été intégré dans les contrôles.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Par conséquent, la performance des indicateurs au titre de caractéristiques environnementales ou sociales spécifiques n'est pas indiquée dans ce document.

Consulter les Informations relatives aux Caractéristiques Environnementales / Sociales du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

	Caractéristiques E/S	Investissements durables	Alignés sur la taxinomie sur le plan environnemental	Autre Environnemental	Social
31/12/2023	90,17%	65,96%	2,79%	48,14%	15,04%
31/12/2022	87,83%	69,09%	0,00%	50,84%	18,25%

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs des investissements durables que le Compartiment a partiellement réalisés durant la période de référence ont compris un des éléments ci-après, ou une combinaison de ceux-ci :

Objectifs environnementaux : (i) atténuation du risque climatique, (ii) transition vers une économie circulaire

Objectifs sociaux : (i) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes à des postes de direction, (ii) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes au sein des conseils d'administration et (iii) mise à disposition de conditions et d'une culture de travail décentes

La contribution à ces objectifs peut être mesurée en prenant en considération le pourcentage réel d'actifs alloués aux investissements durables au titre de la période de référence. Le Compartiment était tenu d'investir 10 % dans des investissements durables. À aucun moment durant la période, le Compartiment n'a détenu d'investissements durables dans une proportion inférieure à son engagement minimal. À la fin de la période de référence, 65,96 % de ses actifs étaient des investissements durables.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les Investissements durables que le Compartiment entendait réaliser ont fait l'objet d'un processus de contrôle qui a cherché à identifier et à exclure de la qualification au titre d'Investissements durables les émetteurs que le Gestionnaire Financier a considérés comme les plus mauvais élèves, sur la base d'un seuil qu'il a lui-même déterminé, au regard de certaines considérations sur le plan environnemental. Par conséquent, seules les entreprises démontrant les meilleurs indicateurs à la fois en termes de mesures absolues et relatives ont été considérées comme des Investissements durables.

Ces considérations comprennent le changement climatique, la préservation de l'eau et des ressources marines, la transition vers une économie circulaire, la pollution et la protection de la biodiversité et des écosystèmes. En outre, le Gestionnaire Financier a également procédé à des contrôles qui ont cherché à identifier et à exclure les entreprises qu'il considère non conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, sur la base des données fournies par des prestataires de service tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits humains et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 et certains indicateurs, tels que déterminés par le Gestionnaire Financier, figurant dans les Tableaux 2 et 3 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été pris en considération comme plus amplement exposé ci-après. Le Gestionnaire Financier a recouru soit aux indicateurs figurant dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement européen SFDR soit, lorsqu'un tel recours était impossible en raison de restrictions liées aux données ou d'autres problèmes de nature technique, à des approximations représentatives. Le Gestionnaire Financier a consolidé la prise en compte de certains indicateurs en les regroupant dans un même indicateur « primaire », comme plus amplement exposé ci-après, et peut avoir eu recours à un ensemble additionnel plus large d'indicateurs que ceux mentionnés ci-après.

Les indicateurs pertinents figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE consistent en 9 indicateurs liés aux questions environnementales et 5 indicateurs liés aux questions sociales et de personnel. Les indicateurs liés aux questions environnementales sont numérotés de 1 à 9 et se rapportent aux émissions de gaz à effet de serre (1 à 3), à l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles, à la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable, à l'intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique, aux activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité, aux rejets dans l'eau et aux déchets dangereux (4 à 9, respectivement). Les indicateurs numérotés 10 à 14 se rapportent aux questions sociales et de personnel d'une entreprise et couvrent les violations des principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du pacte mondial des Nations Unies, les écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés, la mixité au sein des organes de gouvernance et l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques), respectivement.

Dans le cadre de son approche, le Gestionnaire Financier a inclus à la fois des aspects quantitatifs et qualitatifs afin de tenir compte des indicateurs ci-dessus. Il a en particulier utilisé les indicateurs pour contrôler, en vue de les exclure, les entreprises susceptibles de causer un préjudice important. Il a utilisé un sous-ensemble d'indicateurs liés à l'engagement avec certaines entreprises visant à influencer les meilleures pratiques et a recouru à certains d'entre eux en tant qu'indicateurs de performance positive sur le plan de la durabilité, en appliquant un seuil minimal au regard de l'indicateur en question afin de qualifier un investissement d'investissement durable. Les données requises afin de prendre en considération les indicateurs, le cas échéant, peuvent avoir été obtenues auprès des sociétés bénéficiaires des investissements elles-mêmes et/ou avoir été fournies par des prestataires de services tiers (y compris de données approximatives). Les données saisies par les sociétés elles-mêmes ou fournies par des prestataires tiers peuvent reposer sur des ensembles de données et des hypothèses pouvant être insuffisants, de qualité médiocre ou contenant des informations biaisées. Étant donné qu'il s'est fié à des tiers, le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

Filtrage

Parmi les indicateurs préconisés, certains ont été pris en considération par le biais d'un filtrage fondé sur des valeurs et des normes visant à mettre en œuvre les exclusions. Ces exclusions ont tenu compte des indicateurs numérotés 10 et 14 en relation avec les principes du Pacte mondial des Nations Unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les armes controversées. Le Gestionnaire Financier a également appliqué des critères de filtrage élaborés sur mesure. En raison de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données en ce qui concerne les indicateurs spécifiques, le Gestionnaire Financier a appliqué soit les indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1, soit une approximation représentative, telle qu'il a lui-même déterminée, afin de contrôler les entreprises bénéficiaires des investissements au regard des questions environnementales ou sociales et de personnel applicables. Par exemple, les émissions de gaz à effet de serre sont associées à plusieurs indicateurs et éléments de mesure qui leur sont associés dans le Tableau 1, tels que les émissions de gaz à effet de serre, l'empreinte carbone et l'intensité de gaz à effet de serre (indicateurs numérotés 1 à 3). Le Gestionnaire Financier a utilisé les données liées à l'intensité des gaz à effet de serre (indicateur 3), les données liées à la consommation et à la production d'énergie provenant de sources non-renouvelables (indicateur 5) et les données liées à l'intensité de consommation d'énergie (indicateur 6) pour procéder à son contrôle des émissions de gaz à effet de serre.

S'agissant des critères de contrôle élaborés sur mesure et en ce qui concerne les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité et les rejets dans l'eau (indicateurs

numérotés 7 et 8), en raison de contraintes liées aux données, des données d'approximation représentatives provenant de tiers ont été préférées aux indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1. Le Gestionnaire Financier a également pris en considération l'indicateur 9 lié aux déchets dangereux dans le cadre de ses critères de contrôle sur mesure.

Engagement

Outre les critères de contrôle visant à exclure certaines sociétés comme exposé ci-dessus, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Un sous-ensemble d'indicateurs a été utilisé, sous réserve de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données, comme base d'engagement auprès d'un certain nombre de sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet, conformément à l'approche adoptée par le Gestionnaire Financier en matière de gérance et d'engagement. Les indicateurs utilisés en vue de mesurer cet engagement incluent les indicateurs numérotés 3, 5 et 13 dans le Tableau 1 qui sont respectivement liés à l'intensité de gaz à effet de serre, à la part de l'énergie issue de sources non-renouvelables et à la mixité au sein des organes de gouvernance. Le Gestionnaire Financier a également utilisé les indicateurs 2 du Tableau 2 et 3 du Tableau 3 liés respectivement aux émissions de polluants atmosphériques et au nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies.

Indicateurs de durabilité

Le Gestionnaire Financier a utilisé les indicateurs 3 et 13 liés à l'intensité des gaz à effet de serre et à la mixité au sein des organes de gouvernance comme indicateurs de durabilité afin de qualifier un investissement d'Investissement durable. Un des critères appliqué exigeait qu'une entreprise soit considérée comme un chef de file opérationnel de son groupe de référence pour être qualifiée d'Investissement durable. Aux termes de ce critère, l'entreprise devait afficher un score situé dans les 20 premiers pour cent par rapport aux entreprises du groupe de référence.

— *Les investissements durables ont-ils été conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Réponse circonstanciée :*

Les exclusions du portefeuille fondées sur les normes telles que décrites ci-dessus dans la réponse à la question « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ? » ont été appliquées afin de chercher l'alignement sur ces principes directeurs. Des données de tiers ont été utilisées pour identifier les éventuels contrevenants. Sauf dérogation consentie, le Compartiment a exclu les investissements pertinents dans ces émetteurs.

La Taxinomie de l'UE prescrit le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie sont censés ne pas causer de préjudices importants aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Ce principe est étayé par des critères spécifiques à l'Union.

Le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements du produit financier qui tiennent compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-tendant la part restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables doivent également ne causer aucun préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a sélectionné les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et les a prises en considération dans le cadre d'un contrôle fondé sur des normes et des valeurs visant à mettre en œuvre ses exclusions. Les indicateurs numérotés 10 et 14 liés aux violations du Pacte mondial des Nations Unies et aux armes controversées comme visé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été utilisés dans le cadre de ce contrôle. Le Compartiment a également appliqué certains des indicateurs dans le cadre du contrôle du critère visant à « Ne pas causer de préjudice important », comme plus amplement exposé dans la réponse à la question suivante, afin de démontrer qu'un investissement a été qualifié d'investissement durable.

Un sous-ensemble d'indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité a été utilisé pour déterminer l'engagement auprès des sociétés bénéficiaires des investissements sur la base de leurs résultats en termes de principales incidences négatives.



Quels ont-été les principaux investissements de ce produit financier ?

Cette liste inclut les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier durant la période de référence qui court du 01/01/2023 - 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ASML HOLDING NV	Technologies de l'information	6,13	Pays-Bas
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Biens de consommation discrétionnaire	5,26	France
TotalEnergies SE	Énergie	3,56	France
SIEMENS AG-REG	Industries	2,86	Allemagne
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industries	2,71	France
ALLIANZ SE-REG	Services financiers	2,67	Allemagne
L'OREAL	Biens de consommation de base	2,63	France
AIR LIQUIDE SA	Matériaux	2,62	France
SAP SE	Technologies de l'information	2,49	Allemagne
SANOFI	Soins de santé	2,47	France
VINCI SA	Industries	1,97	France
IBERDROLA SA	Services aux collectivités	1,95	Espagne
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Services de communication	1,89	Allemagne
BNP PARIBAS	Services financiers	1,70	France
DHL GROUP	Industries	1,58	Allemagne

Principaux investissements au titre de la Période se clôturant le 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ASML HOLDING NV	Technologies de l'information	5,40	PAYS-BAS
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Biens de consommation discrétionnaire	4,86	FRANCE
TOTALENERGIES SE	Énergie	4,19	FRANCE
SIEMENS AG-REG	Industries	2,86	ALLEMAGNE
ALLIANZ SE-REG	Services financiers	2,65	ALLEMAGNE
L'OREAL	Biens de consommation de base	2,57	FRANCE
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industries	2,42	FRANCE
AIR LIQUIDE SA	Matériaux	2,38	FRANCE
SANOFI	Soins de santé	2,36	FRANCE
Iberdrola SA	Services aux collectivités	2,33	ESPAGNE
Deutsche Telekom AG	Services de communication	2,16	ALLEMAGNE
SAP SE	Technologies de l'information	2,09	ALLEMAGNE
VINCI SA	Industries	1,91	FRANCE
BNP Paribas SA	Services financiers	1,69	FRANCE
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Services financiers	1,65	ESPAGNE



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

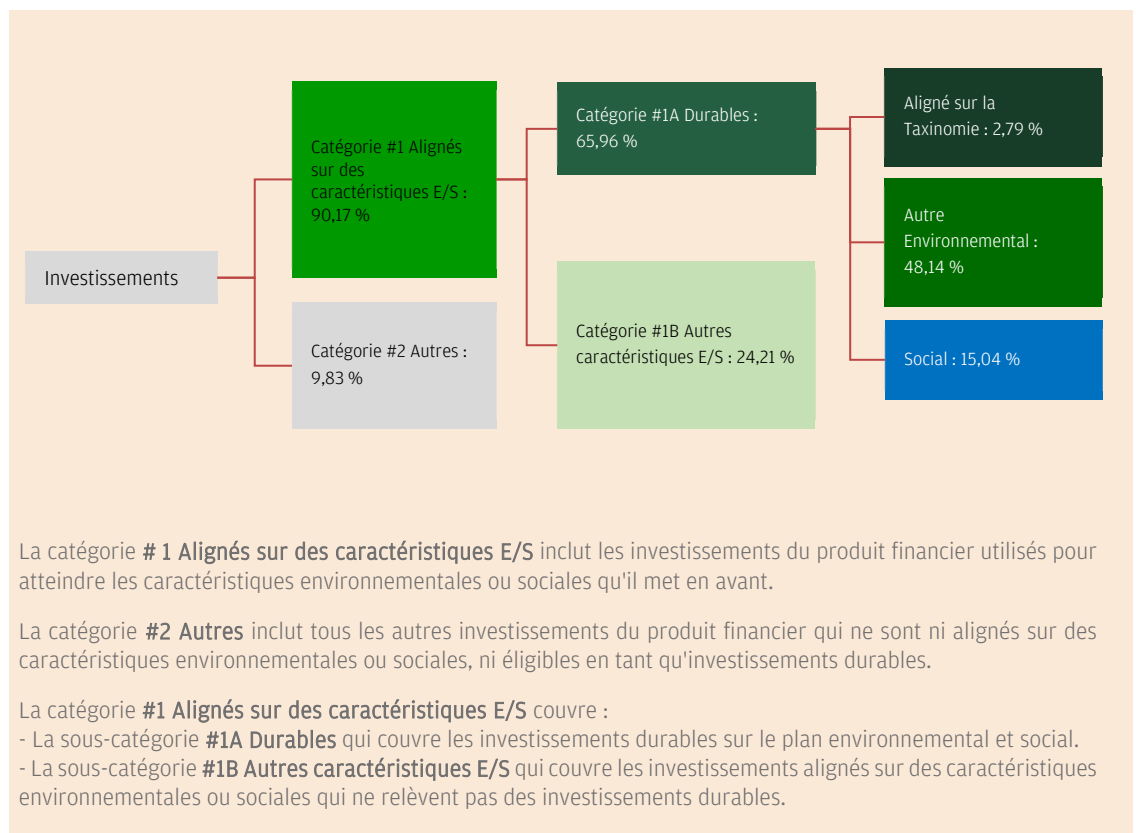
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

À la fin de la période de référence, le Compartiment a alloué 90,17 % de ses actifs à des sociétés qui ont affiché des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 65,96 % de ses actifs à des investissements durables. Le Compartiment ne s'est engagé à investir aucune proportion d'actifs spécifiquement dans des titres affichant des caractéristiques environnementales positives ou spécifiquement dans des caractéristiques sociales positives ni ne s'est engagé à poursuivre un objectif environnemental ou social spécifique ou une combinaison des deux.

Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Remarque : l'alignement sur la Taxinomie de l'UE des instruments que JP Morgan considère comme des investissements durables peut différer de l'alignement complet du Compartiment sur la Taxinomie de l'UE comme expliqué ci-dessous (réponse à la question : Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Bien que le Compartiment ait mis en avant certains objectifs environnementaux et sociaux à travers ses critères d'inclusion et d'exclusion, il se peut qu'il ait investi dans un large éventail de secteurs - veuillez vous reporter à la liste ci-dessous pour une répartition des secteurs à la fin de la période de référence. En outre, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Les investissements réalisés au sein des secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent leurs revenus de l'exploration, de la mine, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles, seront inclus dans le tableau ci-après dès lors qu'ils sont détenus. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille sont exclus des résultats, mais sont inclus dans le dénominateur du pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous et dans le tableau des Principaux Investissements.

Secteur	Sous-secteur	% d'actifs
Services de communication	Médias et divertissements	0,44

Services de communication	Services de télécommunication	4,03
Biens de consommation discrétionnaire	Automobiles et composants	5,49
Biens de consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire, distribution et commerce de détail	2,50
Biens de consommation discrétionnaire	Biens de consommation durable et prêt-à-porter	7,10
Biens de consommation discrétionnaire	Services de consommation	0,90
Biens de consommation de base	Distribution et vente au détail de biens de consommation essentiels	0,66
Biens de consommation de base	Alimentation, boissons et tabac	4,02
Biens de consommation de base	Produits ménagers et personnels	2,55
Énergie	Énergie	4,20
Services financiers	Banques	10,58
Services financiers	Services financiers	2,06
Services financiers	Assurance	6,53
Soins de santé	Équipements et services de soins de santé	2,57
Soins de santé	Biotechnologies pharmaceutiques et Sciences de la vie	4,04
Industries	Biens d'équipement	13,53
Industries	Services commerciaux et professionnels	1,39
Industries	Transports	1,64
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs	8,46
Technologies de l'information	Logiciels et services	4,87
Technologies de l'information	Matériels et équipements technologiques	0,10
Matériaux	Matériaux	5,22
Immobilier	Gestion et promotion immobilière	0,24
Services aux collectivités	Services aux collectivités	5,94

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?¹

Les données relatives à l'alignement sur la taxinomie de l'UE sont pour l'heure très limitées, en particulier en ce qui concerne les gaz fossiles et l'énergie nucléaire. Nous espérons que la situation s'améliore avec le temps dans la mesure où un nombre croissant de sociétés publie des données sur leur alignement et que celles-ci deviennent disponibles.

Le Compartiment n'a pris aucun engagement minimal concernant les investissements durables ayant un objectif environnemental qui sont alignés sur la Taxinomie de l'UE.

Par conséquent, le document d'information précontractuel du Compartiment indique que le degré d'alignement sur la Taxinomie de l'UE des investissements durables ciblés ayant un objectif environnemental a été de 0 %. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales et des investissements durables (au sens de la directive SFDR).

Les deux graphiques ci-dessous illustrent la part réelle des investissements dans des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE telle que mesurée à la fin de la période de référence.

● *Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?*

Oui

Dans le gaz fossile

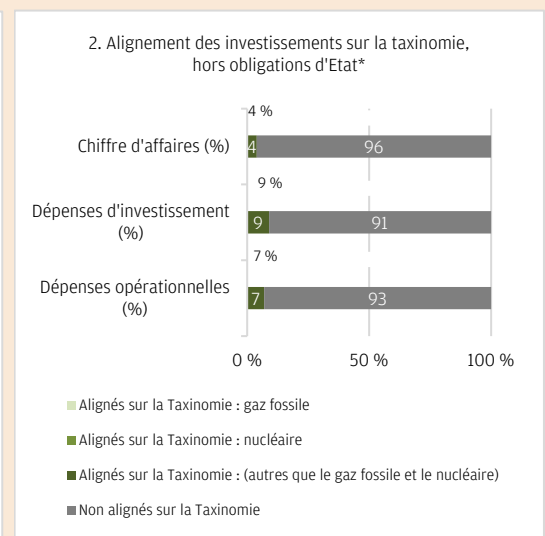
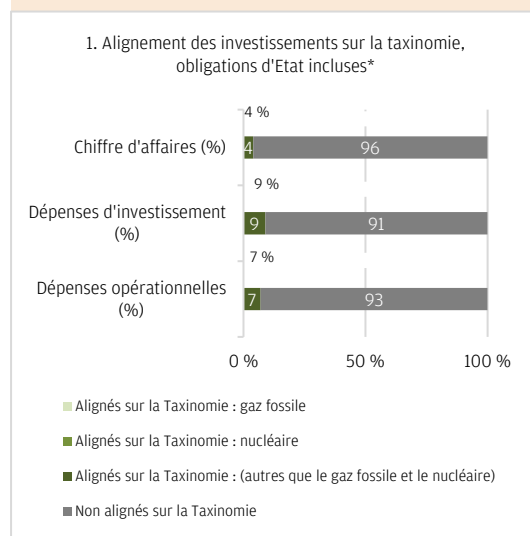
Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements à ce jour.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 100 % de l'investissement total.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront jugées conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la Taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Compte tenu de ce qui précède, le Compartiment n'a donc pris aucun engagement minimal visant à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE, y compris s'agissant des activités transitoires et habilitantes. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et des investissements durables.

La part des activités transitoires est estimée à 0,00 % et celle des activités habilitantes à 2,02 % à la fin de la période de référence.

● **Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux précédents périodes de référence ?**

	Aligné sur la Taxinomie
31/12/2023	2,79%
31/12/2022	0,00%



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE a été de 48,14 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social a été de 15,04 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 9,83 % d'actifs classés dans la catégorie des « autres » investissements ont été composés d'entreprises qui n'ont pas respecté les critères décrits dans la réponse à la question ci-dessus, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité », et n'affichent donc pas les caractéristiques environnementales ou sociales positives nécessaires. Il s'agit d'investissements à des fins de diversification. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le graphique de l'allocation des actifs ci-dessous, y compris dans la catégorie « autres ». Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Tous les investissements, y compris les « autres » investissements, ont été soumis aux garanties minimales/principes ESG suivants :

- Les garanties minimales telles que prévues dans l'Article 18 du Règlement taxinomie de l'UE (y compris l'alignement sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.

 Ce symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement (UE) 2020/852.

- L'application de pratiques de bonne gouvernance (au nombre desquelles des structures de gouvernance robustes, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et la conformité fiscale), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.
- Le respect du principe consistant à « Ne pas causer de préjudice important » tel qu'exposé dans la définition de l'Investissement durable dans le Règlement SFDR de l'UE.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales durant la période de référence ?

Les éléments à caractère contraignant de la stratégie d'investissement, exposés ci-après, ont été appliqués durant la période de référence afin de sélectionner les investissements permettant d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales mises en avant :

- L'obligation d'investir au moins 51 % des actifs dans des sociétés affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives.
- Un contrôle fondé sur des normes et des valeurs afin d'appliquer des exclusions totales à l'égard des entreprises impliquées dans certaines activités telles que la fabrication d'armes controversées et l'application de seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires, de la production et de la distribution aux autres entreprises, telles que celles exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.
- L'obligation pour l'ensemble des entreprises détenues par le portefeuille de suivre des pratiques de bonne gouvernance.

Le Compartiment s'est également engagé à investir au moins 10 % de ses actifs dans des investissements durables.

De plus amples précisions sur l'engagement sont fournies dans la réponse à la question « De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ? »



Quelle a été la performance du produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il met en avant.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dénomination du produit : JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300P25ZMFOU5P3212

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il a présenté une proportion de 56,39 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ?

Le Compartiment s'attache à promouvoir un large éventail de caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance à travers les critères d'inclusion applicables à ses investissements, en particulier en adoptant une allocation d'actifs de 51 % au minimum dans des investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et de 10 % au minimum dans des investissements considérés comme durables. Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence (du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023). À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 77,01 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 56,39 % d'investissements durables.

Ces investissements ont été déterminés en appliquant des critères d'inclusion et d'exclusion à la fois au niveau de l'actif et au niveau du produit. Les critères d'inclusion sont étayés par un score ESG assigné à tous les investissements au sein de la stratégie afin d'identifier ceux qui sont susceptibles d'être considérés comme ayant des caractéristiques

environnementales et/ou sociales et ceux qui remplissent les seuils pour être considérés comme des investissements durables.

Le score ESG tient compte des indicateurs suivants : la gestion efficace des émissions toxiques, les déchets, un bon bilan sur le plan environnemental, ainsi que des caractéristiques sociales, telles qu'une communication efficace en matière de durabilité, des notes positives en matière de relations de travail et de gestion des questions de sécurité.

À travers ses critères d'exclusion (qui ont été appliqués à la fois de manière totale et partielle), le Compartiment a promu certaines normes et valeurs au nombre desquelles la protection des droits humains internationalement reconnus. Le Compartiment a totalement exclu les entreprises impliquées dans la fabrication d'armes controversées et a appliqué des seuils maximaux en termes de chiffre d'affaires ou de production aux autres entreprises, telles que celles exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.

En ce qui concerne la Bonne Gouvernance, tous les investissements (hors liquidités et produits dérivés) ont fait l'objet d'un filtrage de manière à exclure les contrevenants aux bonnes pratiques en matière de gouvernance ainsi identifiés. En outre, les investissements considérés comme ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales ou constituant des Investissements durables ont fait l'objet de considérations additionnelles. Au titre de ces investissements, le Compartiment a intégré une comparaison avec un groupe d'entreprises de référence et a exclu, après contrôle, les entreprises dont le score ne se situait pas dans les 80 premiers pour cent par rapport au groupe de sociétés de référence au regard des indicateurs de bonne gouvernance.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Il est possible de mesurer le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit en prenant en considération le pourcentage d'actifs réellement alloués aux émetteurs pertinents qui mettent en avant de telles caractéristiques pendant la période de référence.

En résumé, le Compartiment a respecté ses engagements minimaux précontractuels liés à sa politique en matière de caractéristiques environnementales et/ou sociales et d'investissements durables tout au long de la période de référence. Le Compartiment a appliqué des filtres de contrôle dans le but d'exclure tous les investissements envisagés proscrits en vertu de sa politique d'exclusion tout au long de la période de référence. Il est possible de mesurer le respect des normes et des valeurs promues par le Compartiment en regardant si, pendant la période de référence, le Compartiment a détenu ou non des positions dans des sociétés qui auraient été autrement proscrites en vertu de la politique d'exclusion. Le Gestionnaire Financier ne dispose d'aucune information indiquant que de tels émetteurs ont été détenus. Le Gestionnaire Financier précise que la continuité des valeurs en pourcentage et des informations communiquées ne saurait être garantie à l'avenir et qu'elle est tributaire de l'environnement juridique et réglementaire en constante évolution. La période de référence peut être inférieure à 12 mois si le fonds a été lancé, clôturé ou a modifié son statut Article 8/9 dans l'intervalle.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La méthodologie exclusive de notation ESG du Gestionnaire Financier, laquelle consiste en un score ESG exclusif calculé par le Gestionnaire Financier, combinée ou non avec des données de tiers, a été utilisée en tant que critère d'inclusion pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales que le Compartiment met en avant.

La méthodologie s'est appuyée sur la manière dont les entreprises gèrent les questions environnementales ou sociales pertinentes, telles que leurs émissions toxiques, la gestion des déchets, les relations du travail et les questions liées à la sécurité, la diversité/l'indépendance du conseil d'administration et la confidentialité des données. Pour être incluse dans les 51 % d'actifs considérés comme mettant en avant des caractéristiques environnementales et / ou sociales, une entreprise doit afficher un score qui se situe dans les 80 premiers pour cent par rapport à ses pairs, que ce soit son score environnemental ou son score social, et respecter les bonnes pratiques en matière de gouvernance décrites ci-dessus.

À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 77,01 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 56,39 % d'investissements durables.

En guise d'exclusions fondées sur des normes et des valeurs, le Gestionnaire Financier a utilisé des données pour mesurer la participation d'une société dans des activités pertinentes. Le contrôle mené sur ces données s'est soldé par l'exclusion totale de certains investissements envisagés et par l'exclusion partielle fondée sur les seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires ou de la production d'autres investissements envisagés dans le cadre de la politique en matière d'exclusions. Tout au long de la période de référence, et à aucun moment les règles d'exclusion ont été transgressées. Un sous-ensemble d'« Indicateurs de durabilité concernant les incidences négatives », tel qu'exposé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFRD de l'UE a également été intégré dans les contrôles.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Par conséquent, la performance des indicateurs au titre de caractéristiques environnementales ou sociales spécifiques n'est pas indiquée dans ce document.

Consulter les Informations relatives aux Caractéristiques Environnementales / Sociales du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

	Caractéristiques E/S	Investissements durables	Alignés sur la taxinomie sur le plan environnemental	Autre Environnemental	Social
31/12/2023	77,01%	56,39%	7,93%	33,23%	15,22%
31/12/2022	78,16%	52,64%	0,00%	35,76%	16,88%

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs des investissements durables que le Compartiment a partiellement réalisés durant la période de référence ont compris un des éléments ci-après, ou une combinaison de ceux-ci :

Objectifs environnementaux : (i) atténuation du risque climatique, (ii) transition vers une économie circulaire

Objectifs sociaux : (i) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes à des postes de direction, (ii) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes au sein des conseils d'administration et (iii) mise à disposition de conditions et d'une culture de travail décentes

La contribution à ces objectifs peut être mesurée en prenant en considération le pourcentage réel d'actifs alloués aux investissements durables au titre de la période de référence. Le Compartiment était tenu d'investir 10 % dans des investissements durables. À aucun moment durant la période, le Compartiment n'a détenu d'investissements durables dans une proportion inférieure à son engagement minimal. À la fin de la période de référence, 56,39 % de ses actifs étaient des investissements durables.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les Investissements durables que le Compartiment entendait réaliser ont fait l'objet d'un processus de contrôle qui a cherché à identifier et à exclure de la qualification au titre d'Investissements durables les émetteurs que le Gestionnaire Financier a considérés comme les plus mauvais élèves, sur la base d'un seuil qu'il a lui-même déterminé, au regard de certaines considérations sur le plan environnemental. Par conséquent, seules les entreprises démontrant les meilleurs indicateurs à la fois en termes de mesures absolues et relatives ont été considérées comme des Investissements durables.

Ces considérations comprennent le changement climatique, la préservation de l'eau et des ressources marines, la transition vers une économie circulaire, la pollution et la protection de la biodiversité et des écosystèmes. En outre, le Gestionnaire Financier a également procédé à des contrôles qui ont cherché à identifier et à exclure les entreprises qu'il considère non conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, sur la base des données fournies par des prestataires de service tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits humains et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 et certains indicateurs, tels que déterminés par le Gestionnaire Financier, figurant dans les Tableaux 2 et 3 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été pris en considération comme plus amplement exposé ci-après. Le Gestionnaire Financier a recouru soit aux indicateurs figurant dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement européen SFDR soit, lorsqu'un tel recours était impossible en raison de restrictions liées aux données ou d'autres problèmes de nature technique, à des approximations représentatives. Le Gestionnaire Financier a consolidé la prise en compte de certains indicateurs en les regroupant dans un même indicateur « primaire », comme plus amplement exposé ci-après, et peut avoir eu recours à un ensemble additionnel plus large d'indicateurs que ceux mentionnés ci-après.

Les indicateurs pertinents figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE consistent en 9 indicateurs liés aux questions environnementales et 5 indicateurs liés aux questions sociales et de personnel. Les indicateurs liés aux questions environnementales sont numérotés de 1 à 9 et se rapportent aux émissions de gaz à effet de serre (1 à 3), à l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles, à la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable, à l'intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique, aux activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité, aux rejets dans l'eau et aux déchets dangereux (4 à 9, respectivement). Les indicateurs numérotés 10 à 14 se rapportent aux questions sociales et de personnel d'une entreprise et couvrent les violations des principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du pacte mondial des Nations Unies, les écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés, la mixité au sein des organes de gouvernance et l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques), respectivement.

Dans le cadre de son approche, le Gestionnaire Financier a inclus à la fois des aspects quantitatifs et qualitatifs afin de tenir compte des indicateurs ci-dessus. Il a en particulier utilisé les indicateurs pour contrôler, en vue de les exclure, les entreprises susceptibles de causer un préjudice important. Il a utilisé un sous-ensemble d'indicateurs liés à l'engagement avec certaines entreprises visant à influencer les meilleures pratiques et a recouru à certains d'entre eux en tant qu'indicateurs de performance positive sur le plan de la durabilité, en appliquant un seuil minimal au regard de l'indicateur en question afin de qualifier un investissement d'investissement durable. Les données requises afin de prendre en considération les indicateurs, le cas échéant, peuvent avoir été obtenues auprès des sociétés bénéficiaires des investissements elles-mêmes et/ou avoir été fournies par des prestataires de services tiers (y compris de données approximatives). Les données saisies par les sociétés elles-mêmes ou fournies par des prestataires tiers peuvent reposer sur des ensembles de données et des hypothèses pouvant être insuffisants, de qualité médiocre ou contenant des informations biaisées. Étant donné qu'il s'est fié à des tiers, le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

Filtrage

Parmi les indicateurs préconisés, certains ont été pris en considération par le biais d'un filtrage fondé sur des valeurs et des normes visant à mettre en œuvre les exclusions. Ces exclusions ont tenu compte des indicateurs numérotés 10 et 14 en relation avec les principes du Pacte mondial des Nations Unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les armes controversées. Le Gestionnaire Financier a également appliqué des critères de filtrage élaborés sur mesure. En raison de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données en ce qui concerne les indicateurs spécifiques, le Gestionnaire Financier a appliqué soit les indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1, soit une approximation représentative, telle qu'il a lui-même déterminée, afin de contrôler les entreprises bénéficiaires des investissements au regard des questions environnementales ou sociales et de personnel applicables. Par exemple, les émissions de gaz à effet de serre sont associées à plusieurs indicateurs et éléments de mesure qui leur sont associés dans le Tableau 1, tels que les émissions de gaz à effet de serre, l'empreinte carbone et l'intensité de gaz à effet de serre (indicateurs numérotés 1 à 3). Le Gestionnaire Financier a utilisé les données liées à l'intensité des gaz à effet de serre (indicateur 3), les données liées à la consommation et à la production d'énergie provenant de sources non-renouvelables (indicateur 5) et les données liées à l'intensité de consommation d'énergie (indicateur 6) pour procéder à son contrôle des émissions de gaz à effet de serre.

S'agissant des critères de contrôle élaborés sur mesure et en ce qui concerne les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité et les rejets dans l'eau (indicateurs

numérotés 7 et 8), en raison de contraintes liées aux données, des données d'approximation représentatives provenant de tiers ont été préférées aux indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1. Le Gestionnaire Financier a également pris en considération l'indicateur 9 lié aux déchets dangereux dans le cadre de ses critères de contrôle sur mesure.

Engagement

Outre les critères de contrôle visant à exclure certaines sociétés comme exposé ci-dessus, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Un sous-ensemble d'indicateurs a été utilisé, sous réserve de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données, comme base d'engagement auprès d'un certain nombre de sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet, conformément à l'approche adoptée par le Gestionnaire Financier en matière de gérance et d'engagement. Les indicateurs utilisés en vue de mesurer cet engagement incluent les indicateurs numérotés 3, 5 et 13 dans le Tableau 1 qui sont respectivement liés à l'intensité de gaz à effet de serre, à la part de l'énergie issue de sources non-renouvelables et à la mixité au sein des organes de gouvernance. Le Gestionnaire Financier a également utilisé les indicateurs 2 du Tableau 2 et 3 du Tableau 3 liés respectivement aux émissions de polluants atmosphériques et au nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies.

Indicateurs de durabilité

Le Gestionnaire Financier a utilisé les indicateurs 3 et 13 liés à l'intensité des gaz à effet de serre et à la mixité au sein des organes de gouvernance comme indicateurs de durabilité afin de qualifier un investissement d'Investissement durable. Un des critères appliqué exigeait qu'une entreprise soit considérée comme un chef de file opérationnel de son groupe de référence pour être qualifiée d'Investissement durable. Aux termes de ce critère, l'entreprise devait afficher un score situé dans les 20 premiers pour cent par rapport aux entreprises du groupe de référence.

— *Les investissements durables ont-ils été conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Réponse circonstanciée :*

Les exclusions du portefeuille fondées sur les normes telles que décrites ci-dessus dans la réponse à la question « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ? » ont été appliquées afin de chercher l'alignement sur ces principes directeurs. Des données de tiers ont été utilisées pour identifier les éventuels contrevenants. Sauf dérogation consentie, le Compartiment a exclu les investissements pertinents dans ces émetteurs.

La Taxinomie de l'UE prescrit le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie sont censés ne pas causer de préjudices importants aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Ce principe est étayé par des critères spécifiques à l'Union.

Le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements du produit financier qui tiennent compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-tendant la part restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables doivent également ne causer aucun préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a sélectionné les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et les a prises en considération dans le cadre d'un contrôle fondé sur des normes et des valeurs visant à mettre en œuvre ses exclusions. Les indicateurs numérotés 10 et 14 liés aux violations du Pacte mondial des Nations Unies et aux armes controversées comme visé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été utilisés dans le cadre de ce contrôle. Le Compartiment a également appliqué certains des indicateurs dans le cadre du contrôle du critère visant à « Ne pas causer de préjudice important », comme plus amplement exposé dans la réponse à la question suivante, afin de démontrer qu'un investissement a été qualifié d'investissement durable.

Un sous-ensemble d'indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité a été utilisé pour déterminer l'engagement auprès des sociétés bénéficiaires des investissements sur la base de leurs résultats en termes de principales incidences négatives.



Quels ont-été les principaux investissements de ce produit financier ?

Cette liste inclut les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier durant la période de référence qui court du 01/01/2023 - 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG (2330)	Technologies de l'information	6,62	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Technologies de l'information	4,74	Corée du Sud
TENCENT HOLDINGS LTD	Services de communication	4,35	Iles Caïmans
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Biens de consommation discrétionnaire	2,78	Iles Caïmans
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Énergie	1,56	Inde
MEITUAN	Biens de consommation discrétionnaire	1,18	Iles Caïmans
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	Services financiers	1,11	Chine
INFOSYS LTD-SP ADR	Technologies de l'information	1,08	Inde
ICICI BANK LTD	Services financiers	1,02	Inde
SK HYNIX INC	Technologies de l'information	1,01	Corée du Sud
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	Énergie	0,96	Brésil
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	Services financiers	0,85	Chine
AL RAJHI BANK	Services financiers	0,83	Afrique du Sud
PDD HOLDINGS INC	Biens de consommation discrétionnaire	0,82	Iles Caïmans
JD.COM INC-CLASS A	Biens de consommation discrétionnaire	0,80	Iles Caïmans

Principaux investissements au titre de la Période se clôturant le 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED	Technologies de l'information	5,92	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED	Services de communication	4,57	Iles Caïmans
SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD.	Technologies de l'information	4,10	Corée (République de)
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	Biens de consommation discrétionnaire	2,77	Iles Caïmans
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	Énergie	1,78	Inde
MEITUAN	Biens de consommation discrétionnaire	1,77	Iles Caïmans
JD.COM, INC.	Biens de consommation discrétionnaire	1,22	Iles Caïmans
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION	Services financiers	1,21	Chine
INFOSYS LIMITED	Technologies de l'information	1,21	Inde
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPORATION LIMITED	Services financiers	1,15	Inde
ICICI BANK LIMITED	Services financiers	1,08	Inde
PING AN INSURANCE (GROUP) COMPANY OF CHINA, LTD.	Services financiers	0,96	Chine
AL RAJHI BANKING & INVESTMENT CORPORATION DBA AL RAJHI BANK	Services financiers	0,87	Arabie saoudite
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	Services financiers	0,75	Indonésie
PETROLEO BRASILEIRO SA.-PETROBRAS	Énergie	0,75	Brésil



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

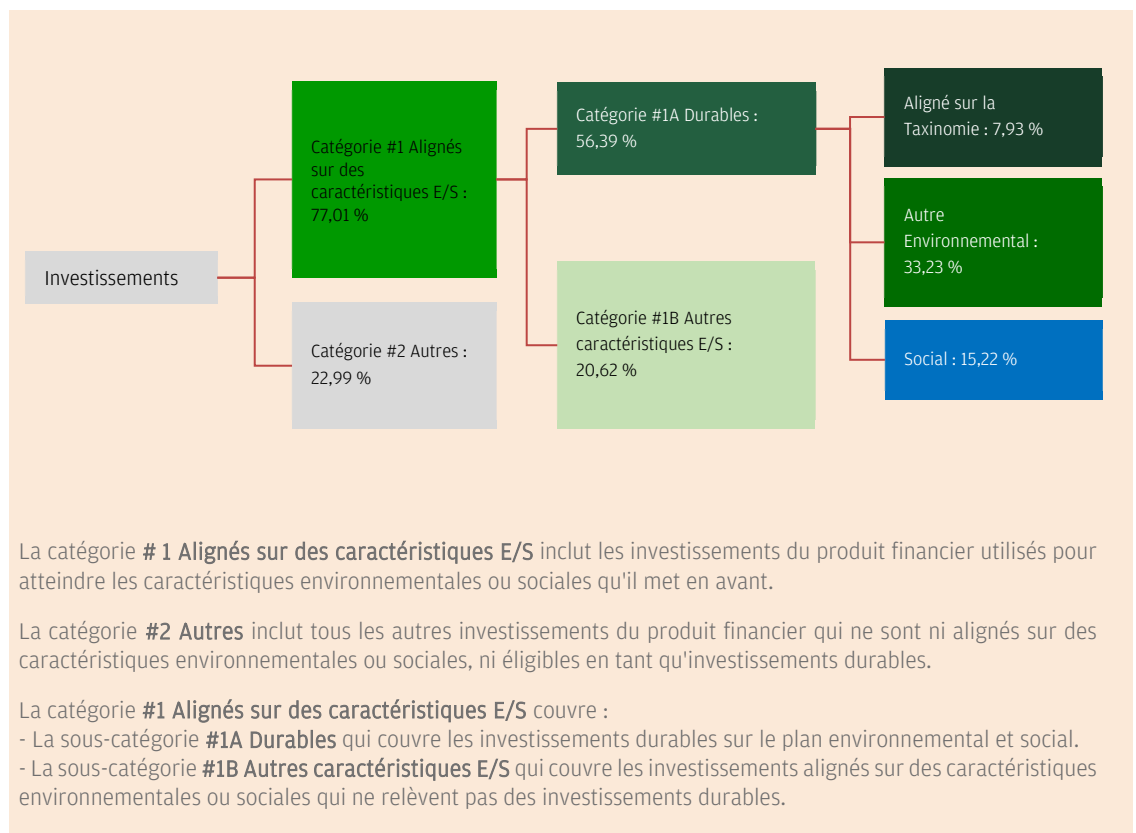
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

À la fin de la période de référence, le Compartiment a alloué 77,01 % de ses actifs à des sociétés qui ont affiché des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 56,39 % de ses actifs à des investissements durables. Le Compartiment ne s'est engagé à investir aucune proportion d'actifs spécifiquement dans des titres affichant des caractéristiques environnementales positives ou spécifiquement dans des caractéristiques sociales positives ni ne s'est engagé à poursuivre un objectif environnemental ou social spécifique ou une combinaison des deux.

Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Remarque : l'alignement sur la Taxinomie de l'UE des instruments que JP Morgan considère comme des investissements durables peut différer de l'alignement complet du Compartiment sur la Taxinomie de l'UE comme expliqué ci-dessous (réponse à la question : Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Bien que le Compartiment ait mis en avant certains objectifs environnementaux et sociaux à travers ses critères d'inclusion et d'exclusion, il se peut qu'il ait investi dans un large éventail de secteurs - veuillez vous reporter à la liste ci-dessous pour une répartition des secteurs à la fin de la période de référence. En outre, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Les investissements réalisés au sein des secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent leurs revenus de l'exploration, de la mine, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles, seront inclus dans le tableau ci-après dès lors qu'ils sont détenus. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille sont exclus des résultats, mais sont inclus dans le dénominateur du pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous et dans le tableau des Principaux Investissements.

Secteur	Sous-secteur	% d'actifs
Services de communication	Médias et divertissements	5,98

Services de communication	Services de télécommunication	3,32
Biens de consommation discrétionnaire	Automobiles et composants	3,93
Biens de consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire, distribution et commerce de détail	5,21
Biens de consommation discrétionnaire	Biens de consommation durable et prêt-à-porter	1,53
Biens de consommation discrétionnaire	Services de consommation	2,01
Biens de consommation de base	Distribution et vente au détail de biens de consommation essentiels	2,48
Biens de consommation de base	Alimentation, boissons et tabac	3,03
Biens de consommation de base	Produits ménagers et personnels	1,02
Services financiers	Banques	17,91
Services financiers	Services financiers	2,20
Services financiers	Assurance	2,94
Soins de santé	Équipements et services de soins de santé	0,94
Soins de santé	Biotechnologies pharmaceutiques et Sciences de la vie	2,01
Industries	Biens d'équipement	3,02
Industries	Services commerciaux et professionnels	0,11
Industries	Transports	2,11
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs	11,16
Technologies de l'information	Logiciels et services	2,42
Technologies de l'information	Matériels et équipements technologiques	9,09
Matériaux	Matériaux	7,54
Immobilier	Gestion et promotion immobilière	1,63
Services aux collectivités	Services aux collectivités	2,28
Énergie	Énergie	5,45

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?¹

Les données relatives à l'alignement sur la taxinomie de l'UE sont pour l'heure très limitées, en particulier en ce qui concerne les gaz fossiles et l'énergie nucléaire. Nous espérons que la situation s'améliore avec le temps dans la mesure où un nombre croissant de sociétés publient des données sur leur alignement et que celles-ci deviennent disponibles.

Le Compartiment n'a pris aucun engagement minimal concernant les investissements durables ayant un objectif environnemental qui sont alignés sur la Taxinomie de l'UE.

Par conséquent, le document d'information précontractuel du Compartiment indique que le degré d'alignement sur la Taxinomie de l'UE des investissements durables ciblés ayant un objectif environnemental a été de 0 %. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales et des investissements durables (au sens de la directive SFDR).

Les deux graphiques ci-dessous illustrent la part réelle des investissements dans des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE telle que mesurée à la fin de la période de référence.

● *Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?*

Oui

Dans le gaz fossile

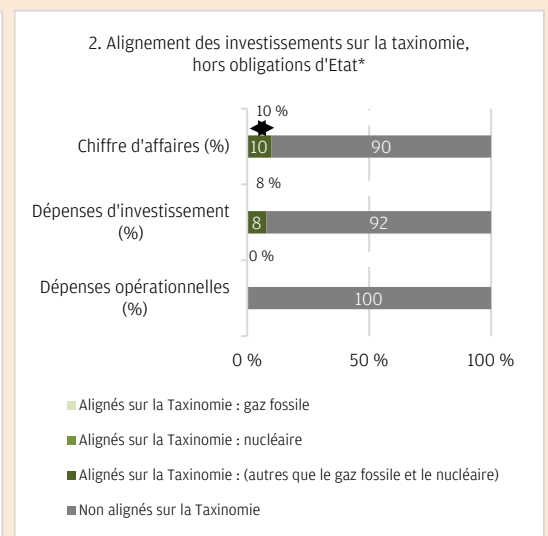
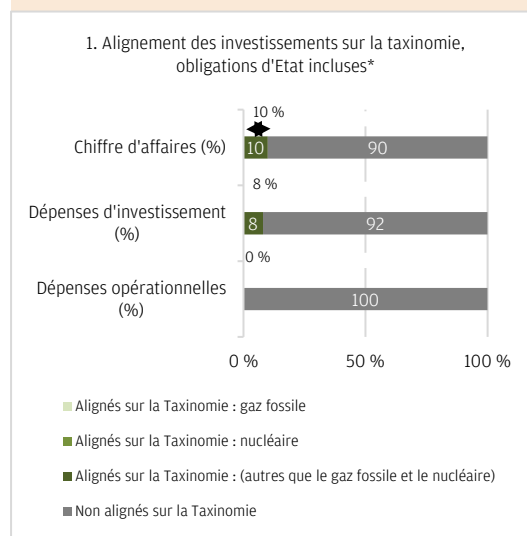
Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements à ce jour.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 100 % de l'investissement total.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront jugées conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la Taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Compte tenu de ce qui précède, le Compartiment n'a donc pris aucun engagement minimal visant à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE, y compris s'agissant des activités transitoires et habilitantes. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et des investissements durables.

La part des activités transitoires est estimée à 0,00 % et celle des activités habilitantes à 9,52 % à la fin de la période de référence.

● **Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux précédents périodes de référence ?**

	Aligné sur la Taxinomie
31/12/2023	7,93%
31/12/2022	0,00%



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE a été de 33,23 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social a été de 15,22 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 22,99 % d'actifs classés dans la catégorie des « autres » investissements ont été composés d'entreprises qui n'ont pas respecté les critères décrits dans la réponse à la question ci-dessus, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité », et n'affichent donc pas les caractéristiques environnementales ou sociales positives nécessaires. Il s'agit d'investissements à des fins de diversification. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le graphique de l'allocation des actifs ci-dessus, y compris dans la catégorie « autres ». Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Tous les investissements, y compris les « autres » investissements, ont été soumis aux garanties minimales/principes ESG suivants :

- Les garanties minimales telles que prévues dans l'Article 18 du Règlement taxinomie de l'UE (y compris l'alignement sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.

 Ce symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement (UE) 2020/852.

- L'application de pratiques de bonne gouvernance (au nombre desquelles des structures de gouvernance robustes, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et la conformité fiscale), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.
- Le respect du principe consistant à « Ne pas causer de préjudice important » tel qu'exposé dans la définition de l'Investissement durable dans le Règlement SFDR de l'UE.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales durant la période de référence ?

Les éléments à caractère contraignant de la stratégie d'investissement, exposés ci-après, ont été appliqués durant la période de référence afin de sélectionner les investissements permettant d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales mises en avant :

- L'obligation d'investir au moins 51 % des actifs dans des sociétés affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives.
- Un contrôle fondé sur des normes et des valeurs afin d'appliquer des exclusions totales à l'égard des entreprises impliquées dans certaines activités telles que la fabrication d'armes controversées et l'application de seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires, de la production et de la distribution aux autres entreprises, telles que celles exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.
- L'obligation pour l'ensemble des entreprises détenues par le portefeuille de suivre des pratiques de bonne gouvernance.

Le Compartiment s'est également engagé à investir au moins 10 % de ses actifs dans des investissements durables.

De plus amples précisions sur l'engagement sont fournies dans la réponse à la question « De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ? »



Quelle a été la performance du produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il met en avant.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dénomination du produit : JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global High Yield Corporate Bond Multi-Factor UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300Q7KQ8BFP2J9M92

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il a présenté une proportion de 47,21 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ?

Le Compartiment s'est fixé pour objectif de promouvoir, entre autres caractéristiques, des caractéristiques environnementales et sociales à travers les critères d'inclusion applicables à ses investissements, en particulier en adoptant une allocation d'actifs de 51 % au minimum dans des investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et de 10 % au minimum dans des investissements considérés comme durables. Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence (du 23 août 2023 au 31 décembre 2023). À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 85,12 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 47,21 % d'investissements durables. Il a également promu les caractéristiques environnementales et sociales en excluant des émetteurs particuliers du portefeuille.

Ces investissements ont été déterminés en appliquant des critères d'inclusion et d'exclusion à la fois au niveau de l'actif et au niveau du produit. Les critères d'inclusion sont étayés par un score ESG assigné à tous les investissements au sein de la stratégie afin d'identifier ceux qui sont susceptibles d'être considérés comme ayant des caractéristiques

environnementales et/ou sociales et ceux qui remplissent les seuils pour être considérés comme des investissements durables.

Le score ESG tient compte des indicateurs suivants : la gestion efficace des émissions toxiques, les déchets, un bon bilan sur le plan environnemental, ainsi que des caractéristiques sociales, telles qu'une communication efficace en matière de durabilité, des notes positives en matière de relations de travail et de gestion des questions de sécurité.

À travers ses critères d'exclusion (qui ont été appliqués à la fois de manière totale et partielle), le Compartiment a promu certaines normes et valeurs au nombre desquelles la protection des droits humains internationalement reconnus. Le Compartiment a totalement exclu les émetteurs impliqués dans la fabrication d'armes controversées et a appliqué des seuils maximaux en termes de chiffre d'affaires ou de production aux autres émetteurs, tels que ceux exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.

En ce qui concerne la Bonne Gouvernance, tous les investissements (hors liquidités et produits dérivés) ont fait l'objet d'un filtrage de manière à exclure les contrevenants aux bonnes pratiques en matière de gouvernance ainsi identifiés. En outre, les investissements considérés comme ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales ou constituant des Investissements durables ont fait l'objet de considérations additionnelles. Au titre de ces investissements, le Compartiment a intégré une comparaison avec un groupe d'entreprises de référence et a exclu, après contrôle, les émetteurs dont le score ne se situait pas dans les 80 premiers pour cent par rapport au groupe de sociétés de référence au regard des indicateurs de bonne gouvernance.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Il est possible de mesurer le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit en prenant en considération le pourcentage d'actifs réellement alloués aux émetteurs pertinents qui mettent en avant de telles caractéristiques pendant la période de référence.

En résumé, le Compartiment a respecté ses engagements minimaux précontractuels liés à sa politique en matière de caractéristiques environnementales et/ou sociales et d'investissements durables tout au long de la période de référence. Le Compartiment a appliqué des filtres de contrôle dans le but d'exclure tous les investissements envisagés proscrits en vertu de sa politique d'exclusion tout au long de la période de référence. Il est possible de mesurer le respect des normes et des valeurs promues par le Compartiment en regardant si, pendant la période de référence, le Compartiment a détenu ou non des positions dans des émetteurs qui auraient été autrement proscrits en vertu de la politique d'exclusion. Le Gestionnaire Financier ne dispose d'aucune information indiquant que de tels émetteurs ont été détenus. Le Gestionnaire Financier précise que la continuité des valeurs en pourcentage et des informations communiquées ne saurait être garantie à l'avenir et qu'elle est tributaire de l'environnement juridique et réglementaire en constante évolution. La période de référence peut être inférieure à 12 mois si le fonds a été lancé, clôturé ou a modifié son statut Article 8/9 dans l'intervalle. Ce Compartiment a été reclassé Article 8 le 23 août 2023. Par conséquent, ce rapport périodique ne porte pas sur l'année civile complète.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La méthodologie exclusive de notation ESG du Gestionnaire Financier, laquelle consiste en un score ESG exclusif calculé par le Gestionnaire Financier, combinée ou non avec des données de tiers, a été utilisée en tant que critère d'inclusion pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales que le Compartiment met en avant.

La méthodologie s'est appuyée sur la manière dont les émetteurs gèrent les questions environnementales ou sociales pertinentes, telles que leurs émissions toxiques, la gestion des déchets, les relations du travail et les questions liées à la sécurité, la diversité/l'indépendance du conseil d'administration et la confidentialité des données. Pour être inclus dans les 51 % d'actifs considérés comme mettant en avant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, un émetteur doit afficher un score qui se situe dans les 80 premiers pour cent par rapport à l'univers type du Compartiment, que ce soit son score environnemental ou son score social, et respecter les bonnes pratiques en matière de gouvernance décrites ci-dessus.

Les données peuvent être obtenues auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements eux-mêmes et/ou être fournies par des prestataires de services tiers (y compris des données indirectes). Les données saisies par les émetteurs eux-mêmes ou fournies par des prestataires tiers peuvent reposer sur des ensembles de données et des hypothèses pouvant être insuffisants, de qualité médiocre ou contenant des informations biaisées. Les prestataires de données tiers sont soumis à des critères rigoureux de sélection des fournisseurs qui peuvent inclure l'analyse des sources de données, la couverture, le respect des délais, la fiabilité et la qualité globale des informations. Néanmoins, le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 85,12 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 47,21 % d'investissements durables.

En guise d'exclusions fondées sur des normes et des valeurs, le Gestionnaire Financier a utilisé des données pour mesurer la participation d'un émetteur dans des activités pertinentes. Le contrôle mené sur ces

données s'est soldé par l'exclusion totale de certains investissements envisagés et par l'exclusion partielle fondée sur les seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires ou de la production d'autres investissements envisagés dans le cadre de la politique en matière d'exclusions. Tout au long de la période de référence, et à aucun moment les règles d'exclusion ont été transgressées. Un sous-ensemble d'« Indicateurs de durabilité concernant les incidences négatives », tel qu'exposé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFRD de l'UE a également été intégré dans les contrôles.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Par conséquent, la performance des indicateurs au titre de caractéristiques environnementales ou sociales spécifiques n'est pas indiquée dans ce document.

Consulter les Informations relatives aux Caractéristiques Environnementales / Sociales du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs des investissements durables que le Compartiment a partiellement réalisés ont compris un des éléments ci-après, ou une combinaison de ceux-ci, ou ont été liés à un objectif environnemental ou social à travers l'utilisation des produits de l'émission :

Objectifs environnementaux : (i) atténuation du risque climatique, (ii) transition vers une économie circulaire ;

Objectifs sociaux : (i) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes à des postes de direction, (ii) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes au sein des conseils d'administration et (iii) mise à disposition de conditions et d'une culture de travail décentes.

La contribution à ces objectifs a été déterminée soit (i) au moyen des indicateurs de durabilité des produits et des services, lesquels peuvent avoir inclus le pourcentage de chiffre d'affaires provenant de la fourniture de produits et/ou de services qui contribuent à l'objectif de durabilité concerné, comme par exemple un émetteur qui fabrique des panneaux solaires ou qui fournit une technologie d'énergie propre et qui respecte les seuils exclusifs du Gestionnaire Financier en termes de contribution à l'atténuation du risque climatique. Le pourcentage réel de chiffre d'affaires est fixé au minimum à 20 % et la participation totale dans l'entreprise est considérée comme un investissement durable ; soit (ii) en utilisant les produits de l'émission, si pareille utilisation a été désignée comme étant liée à un objectif environnemental ou social spécifique, soit (iii) en ayant agi comme leader opérationnel d'un groupe de pairs au regard de sa contribution à l'objectif visé. Un émetteur est considéré comme chef de file d'un groupe de référence dès lors que son score se situe dans les 20 premiers pour cent par rapport à l'indice de référence du Compartiment sur la base de certains indicateurs opérationnels de durabilité. Par exemple, un score dans les 20 premiers pour cent par rapport à l'Indice de référence en termes d'impact total sur les déchets contribue à la transition vers une économie circulaire. Le test appliqué aux émetteurs supranationaux et souverains peut tenir compte de la mission ou des contributions de l'émetteur, en tant que chef de file de son groupe de référence ou acteur d'améliorations, aux objectifs environnementaux ou sociaux positifs sous réserve d'observer certains critères.

Le Compartiment était tenu d'investir 10 % dans des investissements durables. À aucun moment durant la période, le Compartiment n'a détenu d'investissements durables dans une proportion inférieure à son engagement minimal. À la fin de la période de référence, 47,21 % de ses actifs étaient des investissements durables.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les investissements durables que le Compartiment entendait réaliser ont fait l'objet d'un processus de filtrage qui a cherché à identifier et à exclure de la qualification au titre d'investissements durables les émetteurs qui, aux yeux du Gestionnaire financier, sont les plus préjudiciables, sur la base d'un seuil qu'il a lui-même déterminé, au regard de certaines considérations sur le plan environnemental. Par conséquent, seuls les émetteurs démontrant les meilleurs indicateurs à la fois en termes de mesures absolues et relatives ont été considérés comme des Investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits humains et à la lutte contre la

Ces considérations comprennent le changement climatique, la préservation de l'eau et des ressources marines, la transition vers une économie circulaire, la pollution et la protection de la biodiversité et des écosystèmes. En outre, le Gestionnaire Financier a également procédé à des contrôles qui ont cherché à identifier et à exclure les émetteurs qu'il considère non conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, sur la base des données fournies par des prestataires de service tiers.

— *De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?*

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 et certains indicateurs, tels que déterminés par le Gestionnaire financier, figurant dans les Tableaux 2 et 3 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été pris en considération, comme plus amplement exposé ci-après. Le Gestionnaire Financier a recouru soit aux indicateurs figurant dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement européen SFDR soit, lorsqu'un tel recours était impossible en raison de restrictions liées aux données ou d'autres problèmes de nature technique, à des approximations représentatives. Le Gestionnaire Financier a consolidé la prise en compte de certains indicateurs en les regroupant dans un même indicateur « primaire », comme plus amplement exposé ci-après, et peut avoir eu recours à un ensemble plus large d'indicateurs que ceux mentionnés ci-après.

Les indicateurs pertinents figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE consistent en 9 indicateurs liés aux questions environnementales et 5 indicateurs liés aux questions sociales et de personnel. Les indicateurs liés aux questions environnementales sont numérotés de 1 à 9 et se rapportent aux émissions de gaz à effet de serre (1 à 3), à l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles, à la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable, à l'intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique, aux activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité, aux rejets dans l'eau et aux déchets dangereux (4 à 9, respectivement).

Les indicateurs 10 à 14 ont trait aux questions sociales et de personnel d'un émetteur et couvrent les violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies, l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé, la mixité au sein des organes de gouvernance et l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques), respectivement.

Dans le cadre de son approche, le Gestionnaire Financier a inclus des aspects quantitatifs et qualitatifs afin de tenir compte des indicateurs. Il a utilisé des indicateurs particuliers pour contrôler, en vue de les exclure, les émetteurs susceptibles de causer un préjudice important. Il a utilisé un sous-ensemble d'indicateurs liés à l'engagement visant à influencer les meilleures pratiques et a recouru à certains d'entre eux en tant qu'indicateurs de performance positive sur le plan de la durabilité, en appliquant un seuil minimal au regard de l'indicateur en question afin de qualifier un investissement d'investissement durable.

Les données requises afin de prendre en considération les indicateurs, le cas échéant, peuvent avoir été obtenues auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements eux-mêmes et/ou avoir été fournies par des prestataires de services tiers (y compris de données approximatives). Les données fournies par les émetteurs eux-mêmes ou par des prestataires tiers peuvent avoir été basées sur des ensembles de données et des hypothèses qui peuvent être insuffisants, de mauvaise qualité ou qui peuvent contenir des informations biaisées. Le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

Filtrage

Parmi les indicateurs préconisés, certains ont été pris en considération par le biais d'un filtrage fondé sur des valeurs et des normes visant à mettre en œuvre les exclusions. Ces exclusions ont tenu compte des indicateurs numérotés 10, 14 et 16 en relation avec les principes du Pacte mondial des Nations Unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les armes controversées et les pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales.

Le Gestionnaire Financier a également appliqué des critères de contrôle élaborés sur mesure. En raison de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données en ce qui concerne les indicateurs spécifiques, le Gestionnaire Financier a appliqué soit les indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1, soit une approximation représentative, telle qu'il a lui-même déterminée, afin de contrôler les émetteurs bénéficiaires des investissements au regard des questions environnementales ou sociales et de personnel applicables. Par exemple, les émissions de gaz à effet de serre sont associées à plusieurs indicateurs et éléments de mesure qui leur sont associés dans le Tableau 1, tels que les émissions de gaz à effet de serre, l'empreinte carbone et l'intensité de gaz à effet de serre (indicateurs numérotés 1 à 3). Le Gestionnaire Financier utilise à ce jour les données liées à l'intensité des gaz à effet de serre (indicateur 3), les données liées à la consommation et à la production d'énergie provenant de sources non-renouvelables (indicateur 5) et les données liées à l'intensité de consommation d'énergie (indicateur 6) pour procéder à son contrôle des émissions de gaz à effet de serre.

S'agissant des critères de contrôle élaborés sur mesure et en ce qui concerne les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité et les rejets dans l'eau (indicateurs numérotés 7 et 8), en raison de contraintes liées aux données, le Gestionnaire Financier a préféré utiliser des données d'approximation représentatives issues de tiers à la place des indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1. Le Gestionnaire Financier a également pris en considération l'indicateur 9 lié aux déchets dangereux dans le cadre de ses critères de contrôle sur mesure.

Engagement

Outre les critères de contrôle visant à exclure certains émetteurs comme exposé ci-dessus, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certains émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet. Un sous-ensemble d'indicateurs a été utilisé, sous réserve de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données, comme base d'engagement auprès d'un certain nombre d'émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet, conformément à l'approche adoptée par le Gestionnaire Financier en matière de gérance et d'engagement. Les indicateurs utilisés en vue de mesurer cet engagement incluent les indicateurs numérotés 3, 5 et 13 dans le Tableau 1 qui sont respectivement liés à l'intensité de gaz à effet de serre, à la part de l'énergie issue de sources non-renouvelables et à la mixité au sein des organes de gouvernance. Le Gestionnaire Financier a également utilisé les indicateurs 2 du Tableau 2 et 3 du Tableau 3 liés respectivement aux émissions de polluants atmosphériques et au nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies.

Indicateurs de durabilité

Le Gestionnaire Financier a utilisé les indicateurs 3 et 13 liés à l'intensité des gaz à effet de serre et à la mixité au sein des organes de gouvernance comme indicateurs de durabilité afin de qualifier un investissement d'investissement durable. Un des critères appliqué exige qu'un émetteur soit considéré comme un chef de file opérationnel de son groupe de référence pour être qualifié d'investissement durable. Aux termes de ce critère, l'entreprise doit afficher un score situé dans les 20 premiers pour cent par rapport à l'Indice de référence.

Les investissements durables ont-ils été conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Réponse circonstanciée :

Les exclusions du portefeuille fondées sur les normes telles que décrites ci-dessus dans la réponse à la question « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ? » ont été appliquées afin de chercher l'alignement sur ces principes directeurs. Des données de tiers ont été utilisées pour identifier les éventuels contrevenants. Sauf dérogation consentie, le Compartiment a exclu les investissements pertinents dans ces émetteurs.

La Taxinomie de l'UE prescrit le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie sont censés ne pas causer de préjudices importants aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Ce principe est étayé par des critères spécifiques à l'Union.

Le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements du produit financier qui tiennent compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-tendant la part restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables doivent également ne causer aucun préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a sélectionné les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et les a prises en considération dans le cadre d'un contrôle fondé sur des normes et des valeurs visant à mettre en œuvre ses exclusions. Les indicateurs numérotés 10, 14 et 16 liés aux violations du Pacte mondial des Nations Unies, aux armes controversées et aux violations des normes sociales au niveau du pays, comme visé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été utilisés dans le cadre de ce contrôle. Le Compartiment a également appliqué certains des indicateurs dans le cadre du contrôle du critère visant à « Ne pas causer de préjudice important », comme plus amplement exposé dans la réponse à la question suivante, afin de démontrer qu'un investissement a été qualifié d'investissement durable.

Un sous-ensemble d'Indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité a été utilisé pour déterminer l'engagement auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements sur la base de leurs résultats en termes de principales incidences négatives.



Quels ont-été les principaux investissements de ce produit financier ?

Cette liste inclut les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier durant la période de référence qui court du 23/08/2023 - 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
MOSS CREEK RESOURCES HOLDINGS INC	Industries	1,17	États-Unis
NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC	Finance	1,08	États-Unis
SIRIUS XM RADIO INC	Industries	1,07	États-Unis
TULLOW OIL PLC	Industries	1,04	Royaume-Uni
PETROBRAS GLOBAL FINANCE B.V.	Industries	1,03	Pays-Bas
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC	Industries	1,02	Royaume-Uni
CECONOMY AG	Industries	1,02	Allemagne
FMG RESOURCES (AUGUST 2006) PTY LTD	Industries	1,01	Australie
BAUSCH HEALTH COMPANIES INC.	Industries	0,99	Canada
SEAGATE HDD CAYMAN	Industries	0,95	Iles Caïmans
TRANSDIGM INC.	Industries	0,94	États-Unis
JSW STEEL LIMITED	Industries	0,94	Inde
ENCOMPASS HEALTH CORPORATION	Industries	0,94	États-Unis
ECOPETROL S A	Industries	0,93	Colombie
EOLO S.P.A.	Industries	0,93	Italie



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

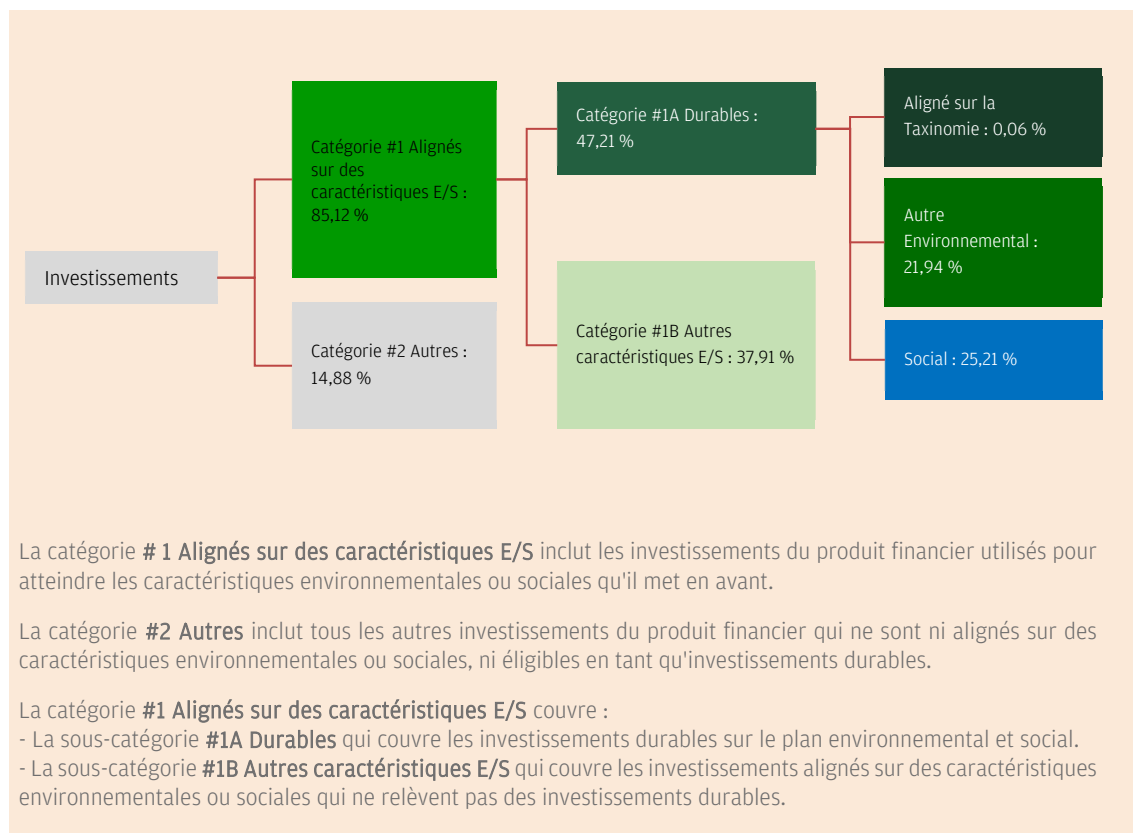
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

À la fin de la période de référence, le Compartiment a alloué 85,12 % de ses actifs à des émetteurs qui ont affiché des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 47,21 % de ses actifs à des investissements durables. Le Compartiment ne s'est engagé à investir aucune proportion d'actifs spécifiquement dans des titres affichant des caractéristiques environnementales positives ou spécifiquement dans des caractéristiques sociales positives ni ne s'est engagé à poursuivre un objectif environnemental ou social spécifique ou une combinaison des deux.

Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Remarque : l'alignement sur la Taxinomie de l'UE des instruments que JP Morgan considère comme des investissements durables peut différer de l'alignement complet du Compartiment sur la Taxinomie de l'UE comme expliqué ci-dessous (réponse à la question : Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Bien que le Compartiment ait mis en avant certains objectifs environnementaux et sociaux à travers ses critères d'inclusion et d'exclusion, il se peut qu'il ait investi dans un large éventail de secteurs - veuillez vous reporter à la liste ci-dessous pour une répartition des secteurs à la fin de la période de référence. En outre, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certains émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet. Les investissements réalisés au sein des secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent leurs revenus de l'exploration, de la mine, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles, seront inclus dans le tableau ci-après dès lors qu'ils sont détenus. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille sont exclus des résultats, mais sont inclus dans le dénominateur du pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous et dans le tableau des Principaux Investissements.

Secteur	Sous-secteur	% d'actifs
Finance	Services bancaires	4,91

Finance	Courtage	0,71
Finance	Sociétés financières	5,07
Finance	Autres services financiers	1,15
Finance	Assurance	1,02
Finance	Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT)	2,01
Industries	Industries de base	7,62
Industries	Biens d'équipement	10,05
Industries	Communications	12,06
Industries	Biens de consommation cyclique	17,94
Industries	Biens de consommation non cycliques	9,89
Industries	Énergie	15,26
Industries	Autres industries	1,61
Industries	Technologies	6,16
Industries	Transports	1,80
Services aux collectivités	Électricité	2,48

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?¹

Les données relatives à l'alignement sur la taxinomie de l'UE sont pour l'heure très limitées, en particulier en ce qui concerne les gaz fossiles et l'énergie nucléaire. Nous espérons que la situation s'améliore avec le temps dans la mesure où un nombre croissant d'émetteurs publient des données sur leur alignement et que celles-ci deviennent disponibles.

Le Compartiment n'a pris aucun engagement minimal concernant les investissements durables ayant un objectif environnemental qui sont alignés sur la Taxinomie de l'UE.

Par conséquent, le document d'information précontractuel du Compartiment indique que le degré d'alignement sur la Taxinomie de l'UE des investissements durables ciblés ayant un objectif environnemental a été de 0 %. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales et des investissements durables (au sens de la directive SFDR).

Les deux graphiques ci-dessous illustrent la part réelle des investissements dans des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE telle que mesurée à la fin de la période de référence.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?

Oui

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

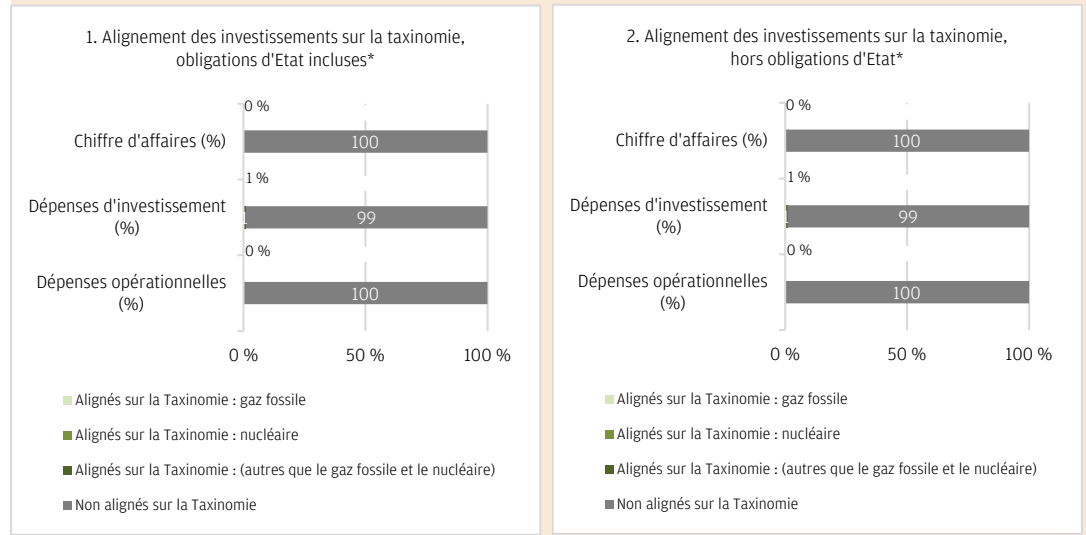
Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements à ce jour.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.

- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



Ce graphique représente 100 % de l'investissement total.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront jugées conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la Taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Compte tenu de ce qui précède, le Compartiment n'a donc pris aucun engagement minimal visant à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE, y compris s'agissant des activités transitoires et habilitantes. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et des investissements durables.

La part des activités transitoires est estimée à 0,00 % et celle des activités habilitantes à 0,13 % à la fin de la période de référence.

 Ce symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE a été de 21,94 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social a été de 25,21 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 14,88 % d'actifs classés dans la catégorie des « autres » investissements ont été composés d'émetteurs qui n'ont pas respecté les critères décrits dans la réponse à la question ci-dessus, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité », et n'affichent donc pas les caractéristiques environnementales ou sociales positives nécessaires. Il s'agit d'investissements à des fins de diversification. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille n'ont pas été inclus dans le graphique de l'allocation des actifs ci-dessous, y compris dans la catégorie « autres ». Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Tous les investissements, y compris les « autres » investissements, ont été soumis aux garanties minimales/principes ESG suivants :

- Les garanties minimales telles que prévues dans l'Article 18 du Règlement taxinomie de l'UE (y compris l'alignement sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.
- L'application de pratiques de bonne gouvernance (au nombre desquelles des structures de gouvernance robustes, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et la conformité fiscale), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.
- Le respect du principe consistant à « Ne pas causer de préjudice important » tel qu'exposé dans la définition de l'Investissement durable dans le Règlement SFDR de l'UE.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales durant la période de référence ?

Les éléments à caractère contraignant de la stratégie d'investissement, exposés ci-après, ont été appliqués durant la période de référence afin de sélectionner les investissements permettant d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales mises en avant :

- L'obligation d'investir au moins 51 % des actifs dans des émetteurs affichant des caractéristiques environnementales et / ou sociales positives.
- Un contrôle fondé sur des normes et des valeurs afin d'appliquer des exclusions totales à l'égard des émetteurs impliqués dans certaines activités telles que la fabrication d'armes controversées et l'application de seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires, de la production et de la distribution aux autres émetteurs, tels que ceux exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac. Consulter la politique en matière d'exclusions du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.
- L'obligation pour l'ensemble des émetteurs détenus par le portefeuille de suivre des pratiques de bonne gouvernance.

Le Compartiment s'est également engagé à investir au moins 10 % de ses actifs dans des investissements durables.

De plus amples précisions sur l'engagement sont fournies dans la réponse à la question « De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ? »



Quelle a été la performance du produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales

ou sociales qu'il met
en avant.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dénomination du produit : **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF**

Identifiant d'entité juridique : **5493003MML3DKPLHHR48**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il a présenté une proportion de 64,36 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ?

Le Compartiment s'attache à promouvoir un large éventail de caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance à travers les critères d'inclusion applicables à ses investissements, en particulier en adoptant une allocation d'actifs de 51 % au minimum dans des investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et de 10 % au minimum dans des investissements considérés comme durables. Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence (du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023). À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 82,38 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 64,36 % d'investissements durables.

Ces investissements ont été déterminés en appliquant des critères d'inclusion et d'exclusion à la fois au niveau de l'actif et au niveau du produit. Les critères d'inclusion sont étayés par un score ESG assigné à tous les investissements au sein de la stratégie afin d'identifier ceux qui sont susceptibles d'être considérés comme ayant des caractéristiques

environnementales et/ou sociales et ceux qui remplissent les seuils pour être considérés comme des investissements durables.

Le score ESG tient compte des indicateurs suivants : la gestion efficace des émissions toxiques, les déchets, un bon bilan sur le plan environnemental, ainsi que des caractéristiques sociales, telles qu'une communication efficace en matière de durabilité, des notes positives en matière de relations de travail et de gestion des questions de sécurité.

À travers ses critères d'exclusion (qui ont été appliqués à la fois de manière totale et partielle), le Compartiment a promu certaines normes et valeurs au nombre desquelles la protection des droits humains internationalement reconnus. Le Compartiment a totalement exclu les entreprises impliquées dans la fabrication d'armes controversées et a appliqué des seuils maximaux en termes de chiffre d'affaires ou de production aux autres entreprises, telles que celles exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.

En ce qui concerne la Bonne Gouvernance, tous les investissements (hors liquidités et produits dérivés) ont fait l'objet d'un filtrage de manière à exclure les contrevenants aux bonnes pratiques en matière de gouvernance ainsi identifiés. En outre, les investissements considérés comme ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales ou constituant des Investissements durables ont fait l'objet de considérations additionnelles. Au titre de ces investissements, le Compartiment a intégré une comparaison avec un groupe d'entreprises de référence et a exclu, après contrôle, les entreprises dont le score ne se situait pas dans les 80 premiers pour cent par rapport au groupe de sociétés de référence au regard des indicateurs de bonne gouvernance.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Il est possible de mesurer le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit en prenant en considération le pourcentage d'actifs réellement alloués aux émetteurs pertinents qui mettent en avant de telles caractéristiques pendant la période de référence.

En résumé, le Compartiment a respecté ses engagements minimaux précontractuels liés à sa politique en matière de caractéristiques environnementales et/ou sociales et d'investissements durables tout au long de la période de référence. Le Compartiment a appliqué des filtres de contrôle dans le but d'exclure tous les investissements envisagés proscrits en vertu de sa politique d'exclusion tout au long de la période de référence. Il est possible de mesurer le respect des normes et des valeurs promues par le Compartiment en regardant si, pendant la période de référence, le Compartiment a détenu ou non des positions dans des sociétés qui auraient été autrement proscrites en vertu de la politique d'exclusion. Le Gestionnaire Financier ne dispose d'aucune information indiquant que de tels émetteurs ont été détenus. Le Gestionnaire Financier précise que la continuité des valeurs en pourcentage et des informations communiquées ne saurait être garantie à l'avenir et qu'elle est tributaire de l'environnement juridique et réglementaire en constante évolution. La période de référence peut être inférieure à 12 mois si le fonds a été lancé, clôturé ou a modifié son statut Article 8/9 dans l'intervalle.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La méthodologie exclusive de notation ESG du Gestionnaire Financier, laquelle consiste en un score ESG exclusif calculé par le Gestionnaire Financier, combinée ou non avec des données de tiers, a été utilisée en tant que critère d'inclusion pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales que le Compartiment met en avant.

La méthodologie s'est appuyée sur la manière dont les entreprises gèrent les questions environnementales ou sociales pertinentes, telles que leurs émissions toxiques, la gestion des déchets, les relations du travail et les questions liées à la sécurité, la diversité/l'indépendance du conseil d'administration et la confidentialité des données. Pour être incluse dans les 51 % d'actifs considérés comme mettant en avant des caractéristiques environnementales et / ou sociales, une entreprise doit afficher un score qui se situe dans les 80 premiers pour cent par rapport à ses pairs, que ce soit son score environnemental ou son score social, et respecter les bonnes pratiques en matière de gouvernance décrites ci-dessus.

À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 82,38 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 64,36 % d'investissements durables.

En guise d'exclusions fondées sur des normes et des valeurs, le Gestionnaire Financier a utilisé des données pour mesurer la participation d'une société dans des activités pertinentes. Le contrôle mené sur ces données s'est soldé par l'exclusion totale de certains investissements envisagés et par l'exclusion partielle fondée sur les seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires ou de la production d'autres investissements envisagés dans le cadre de la politique en matière d'exclusions. Tout au long de la période de référence, et à aucun moment les règles d'exclusion ont été transgressées. Un sous-ensemble d'« Indicateurs de durabilité concernant les incidences négatives », tel qu'exposé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFRD de l'UE a également été intégré dans les contrôles.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Par conséquent, la performance des indicateurs au titre de caractéristiques environnementales ou sociales spécifiques n'est pas indiquée dans ce document.

Consulter les Informations relatives aux Caractéristiques Environnementales / Sociales du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

	Caractéristiques E/S	Investissements durables	Alignés sur la taxinomie sur le plan environnemental	Autre Environnemental	Social
31/12/2023	82,38%	64,36%	1,65%	45,68%	17,03%
31/12/2022	83,81%	67,31%	0,00%	48,53%	18,78%

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs des investissements durables que le Compartiment a partiellement réalisés durant la période de référence ont compris un des éléments ci-après, ou une combinaison de ceux-ci :

Objectifs environnementaux : (i) atténuation du risque climatique, (ii) transition vers une économie circulaire

Objectifs sociaux : (i) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes à des postes de direction, (ii) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes au sein des conseils d'administration et (iii) mise à disposition de conditions et d'une culture de travail décentes

La contribution à ces objectifs peut être mesurée en prenant en considération le pourcentage réel d'actifs alloués aux investissements durables au titre de la période de référence. Le Compartiment était tenu d'investir 10 % dans des investissements durables. À aucun moment durant la période, le Compartiment n'a détenu d'investissements durables dans une proportion inférieure à son engagement minimal. À la fin de la période de référence, 64,36 % de ses actifs étaient des investissements durables.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les Investissements durables que le Compartiment entendait réaliser ont fait l'objet d'un processus de contrôle qui a cherché à identifier et à exclure de la qualification au titre d'Investissements durables les émetteurs que le Gestionnaire Financier a considérés comme les plus mauvais élèves, sur la base d'un seuil qu'il a lui-même déterminé, au regard de certaines considérations sur le plan environnemental. Par conséquent, seules les entreprises démontrant les meilleurs indicateurs à la fois en termes de mesures absolues et relatives ont été considérées comme des Investissements durables.

Ces considérations comprennent le changement climatique, la préservation de l'eau et des ressources marines, la transition vers une économie circulaire, la pollution et la protection de la biodiversité et des écosystèmes. En outre, le Gestionnaire Financier a également procédé à des contrôles qui ont cherché à identifier et à exclure les entreprises qu'il considère non conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, sur la base des données fournies par des prestataires de service tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits humains et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

— *De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?*

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 et certains indicateurs, tels que déterminés par le Gestionnaire Financier, figurant dans les Tableaux 2 et 3 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été pris en considération comme plus amplement exposé ci-après. Le Gestionnaire Financier a recouru soit aux indicateurs figurant dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement européen SFDR soit, lorsqu'un tel recours était impossible en raison de restrictions liées aux données ou d'autres problèmes de nature technique, à des approximations représentatives. Le Gestionnaire Financier a consolidé la prise en compte de certains indicateurs en les regroupant dans un même indicateur « primaire », comme plus amplement exposé ci-après, et peut avoir eu recours à un ensemble additionnel plus large d'indicateurs que ceux mentionnés ci-après.

Les indicateurs pertinents figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE consistent en 9 indicateurs liés aux questions environnementales et 5 indicateurs liés aux questions sociales et de personnel. Les indicateurs liés aux questions environnementales sont numérotés de 1 à 9 et se rapportent aux émissions de gaz à effet de serre (1 à 3), à l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles, à la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable, à l'intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique, aux activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité, aux rejets dans l'eau et aux déchets dangereux (4 à 9, respectivement). Les indicateurs numérotés 10 à 14 se rapportent aux questions sociales et de personnel d'une entreprise et couvrent les violations des principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du pacte mondial des Nations Unies, les écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés, la mixité au sein des organes de gouvernance et l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques), respectivement.

Dans le cadre de son approche, le Gestionnaire Financier a inclus à la fois des aspects quantitatifs et qualitatifs afin de tenir compte des indicateurs ci-dessus. Il a en particulier utilisé les indicateurs pour contrôler, en vue de les exclure, les entreprises susceptibles de causer un préjudice important. Il a utilisé un sous-ensemble d'indicateurs liés à l'engagement avec certaines entreprises visant à influencer les meilleures pratiques et a recouru à certains d'entre eux en tant qu'indicateurs de performance positive sur le plan de la durabilité, en appliquant un seuil minimal au regard de l'indicateur en question afin de qualifier un investissement d'investissement durable. Les données requises afin de prendre en considération les indicateurs, le cas échéant, peuvent avoir été obtenues auprès des sociétés bénéficiaires des investissements elles-mêmes et/ou avoir été fournies par des prestataires de services tiers (y compris de données approximatives). Les données saisies par les sociétés elles-mêmes ou fournies par des prestataires tiers peuvent reposer sur des ensembles de données et des hypothèses pouvant être insuffisants, de qualité médiocre ou contenant des informations biaisées. Étant donné qu'il s'est fié à des tiers, le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

Filtrage

Parmi les indicateurs préconisés, certains ont été pris en considération par le biais d'un filtrage fondé sur des valeurs et des normes visant à mettre en œuvre les exclusions. Ces exclusions ont tenu compte des indicateurs numérotés 10 et 14 en relation avec les principes du Pacte mondial des Nations Unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les armes controversées. Le Gestionnaire Financier a également appliqué des critères de filtrage élaborés sur mesure. En raison de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données en ce qui concerne les indicateurs spécifiques, le Gestionnaire Financier a appliqué soit les indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1, soit une approximation représentative, telle qu'il a lui-même déterminée, afin de contrôler les entreprises bénéficiaires des investissements au regard des questions environnementales ou sociales et de personnel applicables. Par exemple, les émissions de gaz à effet de serre sont associées à plusieurs indicateurs et éléments de mesure qui leur sont associés dans le Tableau 1, tels que les émissions de gaz à effet de serre, l'empreinte carbone et l'intensité de gaz à effet de serre (indicateurs numérotés 1 à 3). Le Gestionnaire Financier a utilisé les données liées à l'intensité des gaz à effet de serre (indicateur 3), les données liées à la consommation et à la production d'énergie provenant de sources non-renouvelables (indicateur 5) et les données liées à l'intensité de consommation d'énergie (indicateur 6) pour procéder à son contrôle des émissions de gaz à effet de serre.

S'agissant des critères de contrôle élaborés sur mesure et en ce qui concerne les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité et les rejets dans l'eau (indicateurs

numérotés 7 et 8), en raison de contraintes liées aux données, des données d'approximation représentatives provenant de tiers ont été préférées aux indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1. Le Gestionnaire Financier a également pris en considération l'indicateur 9 lié aux déchets dangereux dans le cadre de ses critères de contrôle sur mesure.

Engagement

Outre les critères de contrôle visant à exclure certaines sociétés comme exposé ci-dessus, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Un sous-ensemble d'indicateurs a été utilisé, sous réserve de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données, comme base d'engagement auprès d'un certain nombre de sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet, conformément à l'approche adoptée par le Gestionnaire Financier en matière de gérance et d'engagement. Les indicateurs utilisés en vue de mesurer cet engagement incluent les indicateurs numérotés 3, 5 et 13 dans le Tableau 1 qui sont respectivement liés à l'intensité de gaz à effet de serre, à la part de l'énergie issue de sources non-renouvelables et à la mixité au sein des organes de gouvernance. Le Gestionnaire Financier a également utilisé les indicateurs 2 du Tableau 2 et 3 du Tableau 3 liés respectivement aux émissions de polluants atmosphériques et au nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies.

Indicateurs de durabilité

Le Gestionnaire Financier a utilisé les indicateurs 3 et 13 liés à l'intensité des gaz à effet de serre et à la mixité au sein des organes de gouvernance comme indicateurs de durabilité afin de qualifier un investissement d'Investissement durable. Un des critères appliqué exigeait qu'une entreprise soit considérée comme un chef de file opérationnel de son groupe de référence pour être qualifiée d'Investissement durable. Aux termes de ce critère, l'entreprise devait afficher un score situé dans les 20 premiers pour cent par rapport aux entreprises du groupe de référence.

— *Les investissements durables ont-ils été conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Réponse circonstanciée :*

Les exclusions du portefeuille fondées sur les normes telles que décrites ci-dessus dans la réponse à la question « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ? » ont été appliquées afin de chercher l'alignement sur ces principes directeurs. Des données de tiers ont été utilisées pour identifier les éventuels contrevenants. Sauf dérogation consentie, le Compartiment a exclu les investissements pertinents dans ces émetteurs.

La Taxinomie de l'UE prescrit le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie sont censés ne pas causer de préjudices importants aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Ce principe est étayé par des critères spécifiques à l'Union.

Le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements du produit financier qui tiennent compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-tendant la part restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables doivent également ne causer aucun préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a sélectionné les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et les a prises en considération dans le cadre d'un contrôle fondé sur des normes et des valeurs visant à mettre en œuvre ses exclusions. Les indicateurs numérotés 10 et 14 liés aux violations du Pacte mondial des Nations Unies et aux armes controversées comme visé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été utilisés dans le cadre de ce contrôle. Le Compartiment a également appliqué certains des indicateurs dans le cadre du contrôle du critère visant à « Ne pas causer de préjudice important », comme plus amplement exposé dans la réponse à la question suivante, afin de démontrer qu'un investissement a été qualifié d'investissement durable.

Un sous-ensemble d'indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité a été utilisé pour déterminer l'engagement auprès des sociétés bénéficiaires des investissements sur la base de leurs résultats en termes de principales incidences négatives.



Quels ont-été les principaux investissements de ce produit financier ?

Cette liste inclut les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier durant la période de référence qui court du 01/01/2023 - 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	Technologies de l'information	5,02	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	4,39	États-Unis
ALPHABET INC-CL A	Services de communication	2,54	États-Unis
AMAZON.COM INC	Biens de consommation discrétionnaire	2,30	États-Unis
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	1,82	États-Unis
META PLATFORMS INC-CLASS A	Services de communication	1,13	États-Unis
TESLA INC	Biens de consommation discrétionnaire	1,13	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INC	Soins de santé	1,04	États-Unis
VISA INC-CLASS A SHARES	Services financiers	1,01	États-Unis
EXXON MOBIL CORP	Énergie	1,00	États-Unis
MASTERCARD INC - A	Services financiers	0,93	États-Unis
COCA-COLA CO/THE	Biens de consommation de base	0,77	États-Unis
ELI LILLY & CO	Soins de santé	0,77	États-Unis
ABBVIE INC	Soins de santé	0,76	États-Unis
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Services financiers	0,75	États-Unis

Principaux investissements au titre de la Période se clôturant le 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	Technologies de l'information	4,12	États-Unis
MICROSOFT CORPORATION	Technologies de l'information	3,66	États-Unis
ALPHABET INC	Services de communication	2,19	États-Unis
AMAZON.COM, INC.	Biens de consommation discrétionnaire	1,62	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Soins de santé	1,28	États-Unis
EXXON MOBIL CORPORATION	Énergie	1,24	États-Unis
VISA INC	Technologies de l'information	0,98	États-Unis
MASTERCARD, INCORPORATED DBA MASTERCARD, INCORPORATED	Technologies de l'information	0,92	États-Unis
ABBVIE INC.	Soins de santé	0,90	États-Unis
BERKSHIRE HATHAWAY INCORPORATED	Services financiers	0,87	États-Unis
ELI LILLY AND COMPANY	Soins de santé	0,85	États-Unis
COCA-COLA COMPANY	Biens de consommation de base	0,83	États-Unis
PROCTER & GAMBLE COMPANY	Biens de consommation de base	0,76	États-Unis
NESTLE SA	Biens de consommation de base	0,73	Suisse
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Soins de santé	0,71	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

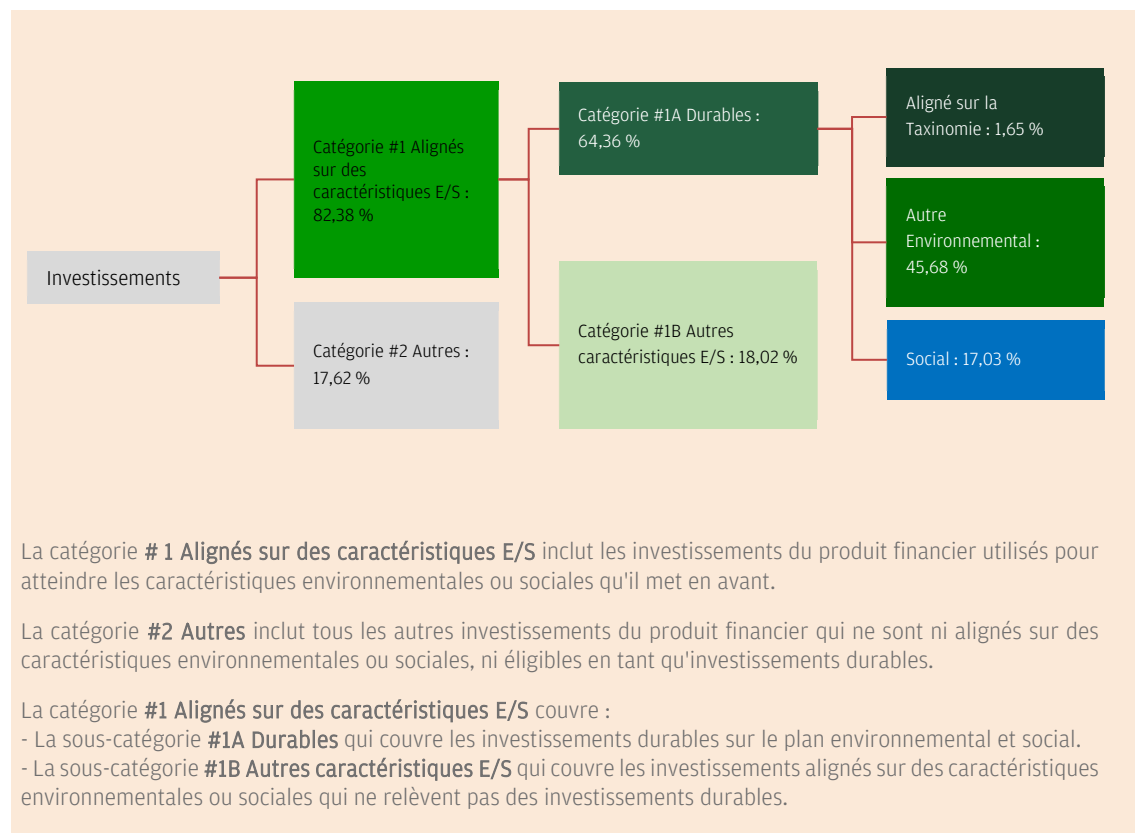
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

À la fin de la période de référence, le Compartiment a alloué 82,38 % de ses actifs à des sociétés qui ont affiché des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 64,36 % de ses actifs à des investissements durables. Le Compartiment ne s'est engagé à investir aucune proportion d'actifs spécifiquement dans des titres affichant des caractéristiques environnementales positives ou spécifiquement dans des caractéristiques sociales positives ni ne s'est engagé à poursuivre un objectif environnemental ou social spécifique ou une combinaison des deux.

Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Remarque : l'alignement sur la Taxinomie de l'UE des instruments que JP Morgan considère comme des investissements durables peut différer de l'alignement complet du Compartiment sur la Taxinomie de l'UE comme expliqué ci-dessous (réponse à la question : Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Bien que le Compartiment ait mis en avant certains objectifs environnementaux et sociaux à travers ses critères d'inclusion et d'exclusion, il se peut qu'il ait investi dans un large éventail de secteurs - veuillez vous reporter à la liste ci-dessous pour une répartition des secteurs à la fin de la période de référence. En outre, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Les investissements réalisés au sein des secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent leurs revenus de l'exploration, de la mine, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles, seront inclus dans le tableau ci-après dès lors qu'ils sont détenus. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille sont exclus des résultats, mais sont inclus dans le dénominateur du pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous et dans le tableau des Principaux Investissements.

Secteur	Sous-secteur	% d'actifs
Services de communication	Médias et divertissements	5,67

Services de communication	Services de télécommunication	1,06
Biens de consommation discrétionnaire	Automobiles et composants	2,35
Biens de consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire, distribution et commerce de détail	5,07
Biens de consommation discrétionnaire	Biens de consommation durable et prêt-à-porter	2,01
Biens de consommation discrétionnaire	Services de consommation	2,15
Biens de consommation de base	Distribution et vente au détail de biens de consommation essentiels	1,50
Biens de consommation de base	Alimentation, boissons et tabac	3,42
Biens de consommation de base	Produits ménagers et personnels	1,55
Énergie	Énergie	4,46
Services financiers	Banques	5,82
Services financiers	Services financiers	6,13
Services financiers	Assurance	3,22
Soins de santé	Équipements et services de soins de santé	4,07
Soins de santé	Biotechnologies pharmaceutiques et Sciences de la vie	7,89
Industries	Biens d'équipement	7,08
Industries	Services commerciaux et professionnels	1,32
Industries	Transports	2,50
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs	7,01
Technologies de l'information	Logiciels et services	9,97
Technologies de l'information	Matériels et équipements technologiques	6,33
Matériaux	Matériaux	3,75
Immobilier	Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT)	1,88
Immobilier	Gestion et promotion immobilière	0,36
Services aux collectivités	Services aux collectivités	2,59

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?¹

Les données relatives à l'alignement sur la taxinomie de l'UE sont pour l'heure très limitées, en particulier en ce qui concerne les gaz fossiles et l'énergie nucléaire. Nous espérons que la situation s'améliore avec le temps dans la mesure où un nombre croissant de sociétés publie des données sur leur alignement et que celles-ci deviennent disponibles.

Le Compartiment n'a pris aucun engagement minimal concernant les investissements durables ayant un objectif environnemental qui sont alignés sur la Taxinomie de l'UE.

Par conséquent, le document d'information précontractuel du Compartiment indique que le degré d'alignement sur la Taxinomie de l'UE des investissements durables ciblés ayant un objectif environnemental a été de 0 %. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales et des investissements durables (au sens de la directive SFDR).

Les deux graphiques ci-dessous illustrent la part réelle des investissements dans des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE telle que mesurée à la fin de la période de référence.

● *Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?*

Oui

Dans le gaz fossile

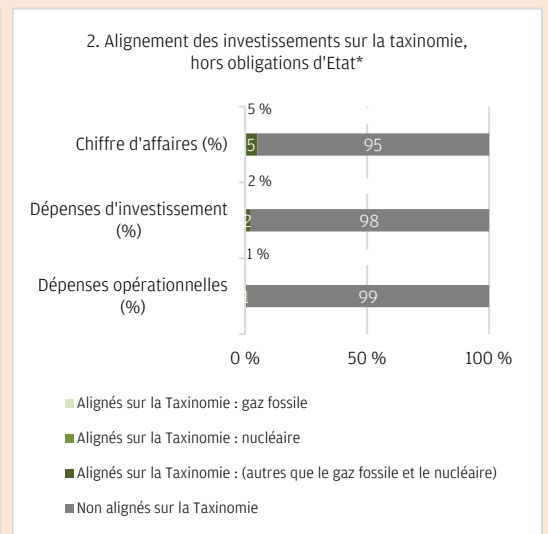
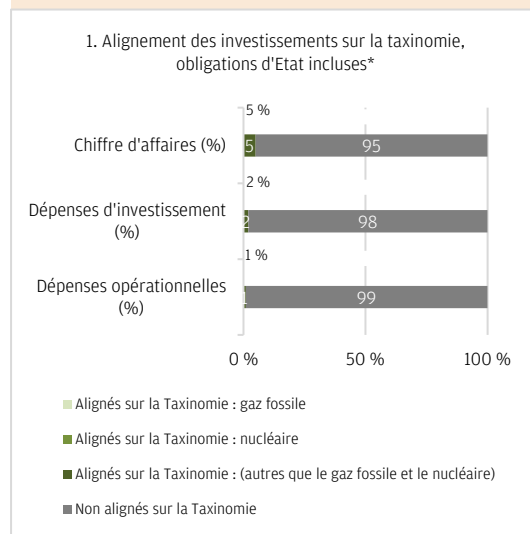
Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements à ce jour.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 100 % de l'investissement total.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront jugées conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la Taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Compte tenu de ce qui précède, le Compartiment n'a donc pris aucun engagement minimal visant à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE, y compris s'agissant des activités transitoires et habilitantes. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et des investissements durables.

La part des activités transitoires est estimée à 0,00 % et celle des activités habilitantes à 4,00 % à la fin de la période de référence.

● **Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux précédents périodes de référence ?**

	Aligné sur la Taxinomie
31/12/2023	1,65%
31/12/2022	0,00%



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE a été de 45,68 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social a été de 17,03 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 17,62 % d'actifs classés dans la catégorie des « autres » investissements ont été composés d'entreprises qui n'ont pas respecté les critères décrits dans la réponse à la question ci-dessus, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité », et n'affichent donc pas les caractéristiques environnementales ou sociales positives nécessaires. Il s'agit d'investissements à des fins de diversification. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le graphique de l'allocation des actifs ci-dessous, y compris dans la catégorie « autres ». Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Tous les investissements, y compris les « autres » investissements, ont été soumis aux garanties minimales/principes ESG suivants :

- Les garanties minimales telles que prévues dans l'Article 18 du Règlement taxinomie de l'UE (y compris l'alignement sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.

 Ce symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement (UE) 2020/852.

- L'application de pratiques de bonne gouvernance (au nombre desquelles des structures de gouvernance robustes, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et la conformité fiscale), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.
- Le respect du principe consistant à « Ne pas causer de préjudice important » tel qu'exposé dans la définition de l'Investissement durable dans le Règlement SFDR de l'UE.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales durant la période de référence ?

Les éléments à caractère contraignant de la stratégie d'investissement, exposés ci-après, ont été appliqués durant la période de référence afin de sélectionner les investissements permettant d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales mises en avant :

- L'obligation d'investir au moins 51 % des actifs dans des sociétés affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives.
- Un contrôle fondé sur des normes et des valeurs afin d'appliquer des exclusions totales à l'égard des entreprises impliquées dans certaines activités telles que la fabrication d'armes controversées et l'application de seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires, de la production et de la distribution aux autres entreprises, telles que celles exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.
- L'obligation pour l'ensemble des entreprises détenues par le portefeuille de suivre des pratiques de bonne gouvernance.

Le Compartiment s'est également engagé à investir au moins 10 % de ses actifs dans des investissements durables.

De plus amples précisions sur l'engagement sont fournies dans la réponse à la question « De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ? »



Quelle a été la performance du produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il met en avant.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dénomination du produit : **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Japan Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF**

Identifiant d'entité juridique : **549300U3RUHUSBSR2F25**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il a présenté une proportion de 48,74 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ?

Le Compartiment s'attache à promouvoir un large éventail de caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance à travers les critères d'inclusion applicables à ses investissements, en particulier en adoptant une allocation d'actifs de 51 % au minimum dans des investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et de 10 % au minimum dans des investissements considérés comme durables. Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence (du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023). À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 76,77 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 48,74 % d'investissements durables.

Ces investissements ont été déterminés en appliquant des critères d'inclusion et d'exclusion à la fois au niveau de l'actif et au niveau du produit. Les critères d'inclusion sont étayés par un score ESG assigné à tous les investissements au sein de la stratégie afin d'identifier ceux qui sont susceptibles d'être considérés comme ayant des caractéristiques

environnementales et/ou sociales et ceux qui remplissent les seuils pour être considérés comme des investissements durables.

Le score ESG tient compte des indicateurs suivants : la gestion efficace des émissions toxiques, les déchets, un bon bilan sur le plan environnemental, ainsi que des caractéristiques sociales, telles qu'une communication efficace en matière de durabilité, des notes positives en matière de relations de travail et de gestion des questions de sécurité.

À travers ses critères d'exclusion (qui ont été appliqués à la fois de manière totale et partielle), le Compartiment a promu certaines normes et valeurs au nombre desquelles la protection des droits humains internationalement reconnus. Le Compartiment a totalement exclu les entreprises impliquées dans la fabrication d'armes controversées et a appliqué des seuils maximaux en termes de chiffre d'affaires ou de production aux autres entreprises, telles que celles exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.

En ce qui concerne la Bonne Gouvernance, tous les investissements (hors liquidités et produits dérivés) ont fait l'objet d'un filtrage de manière à exclure les contrevenants aux bonnes pratiques en matière de gouvernance ainsi identifiés. En outre, les investissements considérés comme ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales ou constituant des Investissements durables ont fait l'objet de considérations additionnelles. Au titre de ces investissements, le Compartiment a intégré une comparaison avec un groupe d'entreprises de référence et a exclu, après contrôle, les entreprises dont le score ne se situait pas dans les 80 premiers pour cent par rapport au groupe de sociétés de référence au regard des indicateurs de bonne gouvernance.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Il est possible de mesurer le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit en prenant en considération le pourcentage d'actifs réellement alloués aux émetteurs pertinents qui mettent en avant de telles caractéristiques pendant la période de référence.

En résumé, le Compartiment a respecté ses engagements minimaux précontractuels liés à sa politique en matière de caractéristiques environnementales et/ou sociales et d'investissements durables tout au long de la période de référence. Le Compartiment a appliqué des filtres de contrôle dans le but d'exclure tous les investissements envisagés proscrits en vertu de sa politique d'exclusion tout au long de la période de référence. Il est possible de mesurer le respect des normes et des valeurs promues par le Compartiment en regardant si, pendant la période de référence, le Compartiment a détenu ou non des positions dans des sociétés qui auraient été autrement proscrites en vertu de la politique d'exclusion. Le Gestionnaire Financier ne dispose d'aucune information indiquant que de tels émetteurs ont été détenus. Le Gestionnaire Financier précise que la continuité des valeurs en pourcentage et des informations communiquées ne saurait être garantie à l'avenir et qu'elle est tributaire de l'environnement juridique et réglementaire en constante évolution. La période de référence peut être inférieure à 12 mois si le fonds a été lancé, clôturé ou a modifié son statut Article 8/9 dans l'intervalle.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La méthodologie exclusive de notation ESG du Gestionnaire Financier, laquelle consiste en un score ESG exclusif calculé par le Gestionnaire Financier, combinée ou non avec des données de tiers, a été utilisée en tant que critère d'inclusion pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales que le Compartiment met en avant.

La méthodologie s'est appuyée sur la manière dont les entreprises gèrent les questions environnementales ou sociales pertinentes, telles que leurs émissions toxiques, la gestion des déchets, les relations du travail et les questions liées à la sécurité, la diversité/l'indépendance du conseil d'administration et la confidentialité des données. Pour être incluse dans les 51 % d'actifs considérés comme mettant en avant des caractéristiques environnementales et / ou sociales, une entreprise doit afficher un score qui se situe dans les 80 premiers pour cent par rapport à ses pairs, que ce soit son score environnemental ou son score social, et respecter les bonnes pratiques en matière de gouvernance décrites ci-dessus.

À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 76,77 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 48,74 % d'investissements durables.

En guise d'exclusions fondées sur des normes et des valeurs, le Gestionnaire Financier a utilisé des données pour mesurer la participation d'une société dans des activités pertinentes. Le contrôle mené sur ces données s'est soldé par l'exclusion totale de certains investissements envisagés et par l'exclusion partielle fondée sur les seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires ou de la production d'autres investissements envisagés dans le cadre de la politique en matière d'exclusions. Tout au long de la période de référence, et à aucun moment les règles d'exclusion ont été transgressées. Un sous-ensemble d'« Indicateurs de durabilité concernant les incidences négatives », tel qu'exposé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFRD de l'UE a également été intégré dans les contrôles.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Par conséquent, la performance des indicateurs au titre de caractéristiques environnementales ou sociales spécifiques n'est pas indiquée dans ce document.

Consulter les Informations relatives aux Caractéristiques Environnementales / Sociales du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

	Caractéristiques E/S	Investissements durables	Alignés sur la taxinomie sur le plan environnemental	Autre Environnemental	Social
31/12/2023	76,77%	48,74%	1,90%	33,88%	12,96%
31/12/2022	81,23%	48,70%	0,00%	32,43%	16,27%

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs des investissements durables que le Compartiment a partiellement réalisés durant la période de référence ont compris un des éléments ci-après, ou une combinaison de ceux-ci :

Objectifs environnementaux : (i) atténuation du risque climatique, (ii) transition vers une économie circulaire

Objectifs sociaux : (i) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes à des postes de direction, (ii) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes au sein des conseils d'administration et (iii) mise à disposition de conditions et d'une culture de travail décentes

La contribution à ces objectifs peut être mesurée en prenant en considération le pourcentage réel d'actifs alloués aux investissements durables au titre de la période de référence. Le Compartiment était tenu d'investir 10 % dans des investissements durables. À aucun moment durant la période, le Compartiment n'a détenu d'investissements durables dans une proportion inférieure à son engagement minimal. À la fin de la période de référence, 48,74 % de ses actifs étaient des investissements durables.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les Investissements durables que le Compartiment entendait réaliser ont fait l'objet d'un processus de contrôle qui a cherché à identifier et à exclure de la qualification au titre d'Investissements durables les émetteurs que le Gestionnaire Financier a considérés comme les plus mauvais élèves, sur la base d'un seuil qu'il a lui-même déterminé, au regard de certaines considérations sur le plan environnemental. Par conséquent, seules les entreprises démontrant les meilleurs indicateurs à la fois en termes de mesures absolues et relatives ont été considérées comme des Investissements durables.

Ces considérations comprennent le changement climatique, la préservation de l'eau et des ressources marines, la transition vers une économie circulaire, la pollution et la protection de la biodiversité et des écosystèmes. En outre, le Gestionnaire Financier a également procédé à des contrôles qui ont cherché à identifier et à exclure les entreprises qu'il considère non conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, sur la base des données fournies par des prestataires de service tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits humains et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

— *De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?*

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 et certains indicateurs, tels que déterminés par le Gestionnaire Financier, figurant dans les Tableaux 2 et 3 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été pris en considération comme plus amplement exposé ci-après. Le Gestionnaire Financier a recouru soit aux indicateurs figurant dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement européen SFDR soit, lorsqu'un tel recours était impossible en raison de restrictions liées aux données ou d'autres problèmes de nature technique, à des approximations représentatives. Le Gestionnaire Financier a consolidé la prise en compte de certains indicateurs en les regroupant dans un même indicateur « primaire », comme plus amplement exposé ci-après, et peut avoir eu recours à un ensemble additionnel plus large d'indicateurs que ceux mentionnés ci-après.

Les indicateurs pertinents figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE consistent en 9 indicateurs liés aux questions environnementales et 5 indicateurs liés aux questions sociales et de personnel. Les indicateurs liés aux questions environnementales sont numérotés de 1 à 9 et se rapportent aux émissions de gaz à effet de serre (1 à 3), à l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles, à la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable, à l'intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique, aux activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité, aux rejets dans l'eau et aux déchets dangereux (4 à 9, respectivement). Les indicateurs numérotés 10 à 14 se rapportent aux questions sociales et de personnel d'une entreprise et couvrent les violations des principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du pacte mondial des Nations Unies, les écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés, la mixité au sein des organes de gouvernance et l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques), respectivement.

Dans le cadre de son approche, le Gestionnaire Financier a inclus à la fois des aspects quantitatifs et qualitatifs afin de tenir compte des indicateurs ci-dessus. Il a en particulier utilisé les indicateurs pour contrôler, en vue de les exclure, les entreprises susceptibles de causer un préjudice important. Il a utilisé un sous-ensemble d'indicateurs liés à l'engagement avec certaines entreprises visant à influencer les meilleures pratiques et a recouru à certains d'entre eux en tant qu'indicateurs de performance positive sur le plan de la durabilité, en appliquant un seuil minimal au regard de l'indicateur en question afin de qualifier un investissement d'investissement durable. Les données requises afin de prendre en considération les indicateurs, le cas échéant, peuvent avoir été obtenues auprès des sociétés bénéficiaires des investissements elles-mêmes et/ou avoir été fournies par des prestataires de services tiers (y compris de données approximatives). Les données saisies par les sociétés elles-mêmes ou fournies par des prestataires tiers peuvent reposer sur des ensembles de données et des hypothèses pouvant être insuffisants, de qualité médiocre ou contenant des informations biaisées. Étant donné qu'il s'est fié à des tiers, le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

Filtrage

Parmi les indicateurs préconisés, certains ont été pris en considération par le biais d'un filtrage fondé sur des valeurs et des normes visant à mettre en œuvre les exclusions. Ces exclusions ont tenu compte des indicateurs numérotés 10 et 14 en relation avec les principes du Pacte mondial des Nations Unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les armes controversées. Le Gestionnaire Financier a également appliqué des critères de filtrage élaborés sur mesure. En raison de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données en ce qui concerne les indicateurs spécifiques, le Gestionnaire Financier a appliqué soit les indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1, soit une approximation représentative, telle qu'il a lui-même déterminée, afin de contrôler les entreprises bénéficiaires des investissements au regard des questions environnementales ou sociales et de personnel applicables. Par exemple, les émissions de gaz à effet de serre sont associées à plusieurs indicateurs et éléments de mesure qui leur sont associés dans le Tableau 1, tels que les émissions de gaz à effet de serre, l'empreinte carbone et l'intensité de gaz à effet de serre (indicateurs numérotés 1 à 3). Le Gestionnaire Financier a utilisé les données liées à l'intensité des gaz à effet de serre (indicateur 3), les données liées à la consommation et à la production d'énergie provenant de sources non-renouvelables (indicateur 5) et les données liées à l'intensité de consommation d'énergie (indicateur 6) pour procéder à son contrôle des émissions de gaz à effet de serre.

S'agissant des critères de contrôle élaborés sur mesure et en ce qui concerne les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité et les rejets dans l'eau (indicateurs

numérotés 7 et 8), en raison de contraintes liées aux données, des données d'approximation représentatives provenant de tiers ont été préférées aux indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1. Le Gestionnaire Financier a également pris en considération l'indicateur 9 lié aux déchets dangereux dans le cadre de ses critères de contrôle sur mesure.

Engagement

Outre les critères de contrôle visant à exclure certaines sociétés comme exposé ci-dessus, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Un sous-ensemble d'indicateurs a été utilisé, sous réserve de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données, comme base d'engagement auprès d'un certain nombre de sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet, conformément à l'approche adoptée par le Gestionnaire Financier en matière de gérance et d'engagement. Les indicateurs utilisés en vue de mesurer cet engagement incluent les indicateurs numérotés 3, 5 et 13 dans le Tableau 1 qui sont respectivement liés à l'intensité de gaz à effet de serre, à la part de l'énergie issue de sources non-renouvelables et à la mixité au sein des organes de gouvernance. Le Gestionnaire Financier a également utilisé les indicateurs 2 du Tableau 2 et 3 du Tableau 3 liés respectivement aux émissions de polluants atmosphériques et au nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies.

Indicateurs de durabilité

Le Gestionnaire Financier a utilisé les indicateurs 3 et 13 liés à l'intensité des gaz à effet de serre et à la mixité au sein des organes de gouvernance comme indicateurs de durabilité afin de qualifier un investissement d'Investissement durable. Un des critères appliqué exigeait qu'une entreprise soit considérée comme un chef de file opérationnel de son groupe de référence pour être qualifiée d'Investissement durable. Aux termes de ce critère, l'entreprise devait afficher un score situé dans les 20 premiers pour cent par rapport aux entreprises du groupe de référence.

— *Les investissements durables ont-ils été conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Réponse circonstanciée :*

Les exclusions du portefeuille fondées sur les normes telles que décrites ci-dessus dans la réponse à la question « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ? » ont été appliquées afin de chercher l'alignement sur ces principes directeurs. Des données de tiers ont été utilisées pour identifier les éventuels contrevenants. Sauf dérogation consentie, le Compartiment a exclu les investissements pertinents dans ces émetteurs.

La Taxinomie de l'UE prescrit le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie sont censés ne pas causer de préjudices importants aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Ce principe est étayé par des critères spécifiques à l'Union.

Le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements du produit financier qui tiennent compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-tendant la part restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables doivent également ne causer aucun préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a sélectionné les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et les a prises en considération dans le cadre d'un contrôle fondé sur des normes et des valeurs visant à mettre en œuvre ses exclusions. Les indicateurs numérotés 10 et 14 liés aux violations du Pacte mondial des Nations Unies et aux armes controversées comme visé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été utilisés dans le cadre de ce contrôle. Le Compartiment a également appliqué certains des indicateurs dans le cadre du contrôle du critère visant à « Ne pas causer de préjudice important », comme plus amplement exposé dans la réponse à la question suivante, afin de démontrer qu'un investissement a été qualifié d'investissement durable.

Un sous-ensemble d'indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité a été utilisé pour déterminer l'engagement auprès des sociétés bénéficiaires des investissements sur la base de leurs résultats en termes de principales incidences négatives.



Quels ont-été les principaux investissements de ce produit financier ?

Cette liste inclut les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier durant la période de référence qui court du 01/01/2023 - 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TOYOTA MOTOR CORP	Biens de consommation discrétionnaire	4,83	Japon
SONY GROUP CORP	Biens de consommation discrétionnaire	3,70	Japon
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	Services financiers	3,09	Japon
KEYENCE CORP	Technologies de l'information	2,56	Japon
TOKYO ELECTRON LTD	Technologies de l'information	2,26	Japon
HITACHI LTD	Industries	2,25	Japon
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	Services financiers	2,22	Japon
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	Matériaux	2,07	Japon
MITSUBISHI CORP	Industries	2,03	Japon
DAIICHI SANKYO CO LTD	Soins de santé	1,87	Japon
ITOCHU CORP	Industries	1,84	Japon
NINTENDO CO LTD	Services de communication	1,80	Japon
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	Industries	1,77	Japon
KDDI CORP	Services de communication	1,73	Japon
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	Services financiers	1,64	Japon

Principaux investissements au titre de la Période se clôturant le 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TOYOTA MOTOR CORPORATION	Biens de consommation discrétionnaire	4,26	Japon
SONY GROUP CORPORATION	Biens de consommation discrétionnaire	3,46	Japon
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP, INC.	Services financiers	3,33	Japon
KEYENCE CORPORATION	Technologies de l'information	2,77	Japon
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP, INC.	Services financiers	2,38	Japon
DAIICHI SANKYO COMPANY, LIMITED	Soins de santé	2,11	Japon
HITACHI, LTD.	Industries	2,05	Japon
NINTENDO COMPANY LIMITED	Services de communication	1,94	Japon
SHIN-ETSU CHEMICAL CO., LTD	Matériaux	1,92	Japon
KDDI CORPORATION	Services de communication	1,80	Japon
ITOCHU CORPORATION	Industries	1,79	Japon
TOKIO MARINE HOLDINGS, INC.	Services financiers	1,73	Japon
TOKYO ELECTRON LIMITED	Technologies de l'information	1,68	Japon
RECRUIT HOLDINGS CO., LTD.	Industries	1,64	Japon
HONDA MOTOR CO., LTD.	Biens de consommation discrétionnaire	1,62	Japon



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

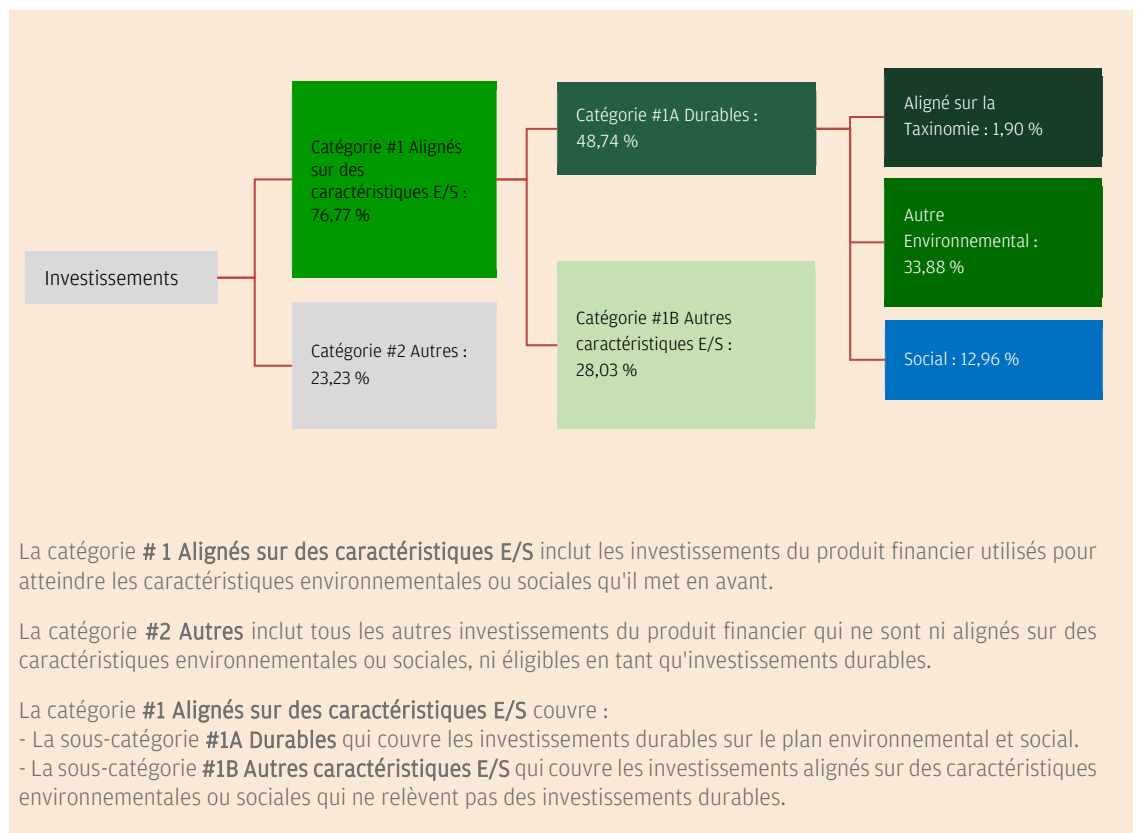
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

À la fin de la période de référence, le Compartiment a alloué 76,77 % de ses actifs à des sociétés qui ont affiché des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 48,74 % de ses actifs à des investissements durables. Le Compartiment ne s'est engagé à investir aucune proportion d'actifs spécifiquement dans des titres affichant des caractéristiques environnementales positives ou spécifiquement dans des caractéristiques sociales positives ni ne s'est engagé à poursuivre un objectif environnemental ou social spécifique ou une combinaison des deux.

Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Remarque : l'alignement sur la Taxinomie de l'UE des instruments que JP Morgan considère comme des investissements durables peut différer de l'alignement complet du Compartiment sur la Taxinomie de l'UE comme expliqué ci-dessous (réponse à la question : Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Bien que le Compartiment ait mis en avant certains objectifs environnementaux et sociaux à travers ses critères d'inclusion et d'exclusion, il se peut qu'il ait investi dans un large éventail de secteurs - veuillez vous reporter à la liste ci-dessous pour une répartition des secteurs à la fin de la période de référence. En outre, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Les investissements réalisés au sein des secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent leurs revenus de l'exploration, de la mine, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles, seront inclus dans le tableau ci-après dès lors qu'ils sont détenus. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille sont exclus des résultats, mais sont inclus dans le dénominateur du pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous et dans le tableau des Principaux Investissements.

Secteur	Sous-secteur	% d'actifs
Services de communication	Médias et divertissements	2,78

Services de communication	Services de télécommunication	4,83
Biens de consommation discrétionnaire	Automobiles et composants	10,37
Biens de consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire, distribution et commerce de détail	2,69
Biens de consommation discrétionnaire	Biens de consommation durable et prêt-à-porter	4,69
Biens de consommation discrétionnaire	Services de consommation	0,73
Biens de consommation de base	Distribution et vente au détail de biens de consommation essentiels	1,46
Biens de consommation de base	Alimentation, boissons et tabac	2,66
Biens de consommation de base	Produits ménagers et personnels	1,27
Services financiers	Banques	6,99
Services financiers	Services financiers	1,97
Services financiers	Assurance	3,14
Soins de santé	Équipements et services de soins de santé	3,24
Soins de santé	Biotechnologies pharmaceutiques et Sciences de la vie	5,13
Industries	Biens d'équipement	15,17
Industries	Services commerciaux et professionnels	2,81
Industries	Transports	3,92
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs	5,91
Technologies de l'information	Logiciels et services	2,40
Technologies de l'information	Matériels et équipements technologiques	7,14
Matériaux	Matériaux	4,87
Immobilier	Gestion et promotion immobilière	2,55
Immobilier	Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT)	1,03
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,11
Énergie	Énergie	0,51

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?¹

Les données relatives à l'alignement sur la taxinomie de l'UE sont pour l'heure très limitées, en particulier en ce qui concerne les gaz fossiles et l'énergie nucléaire. Nous espérons que la situation s'améliore avec le temps dans la mesure où un nombre croissant de sociétés publient des données sur leur alignement et que celles-ci deviennent disponibles.

Le Compartiment n'a pris aucun engagement minimal concernant les investissements durables ayant un objectif environnemental qui sont alignés sur la Taxinomie de l'UE.

Par conséquent, le document d'information précontractuel du Compartiment indique que le degré d'alignement sur la Taxinomie de l'UE des investissements durables ciblés ayant un objectif environnemental a été de 0 %. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales et des investissements durables (au sens de la directive SFDR).

Les deux graphiques ci-dessous illustrent la part réelle des investissements dans des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE telle que mesurée à la fin de la période de référence.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?**

Oui

Dans le gaz fossile

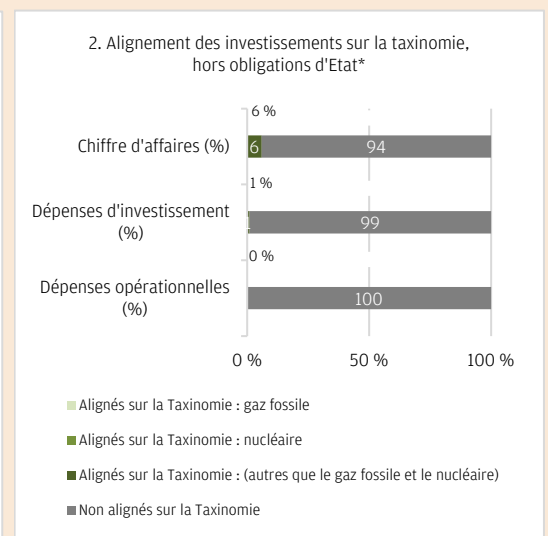
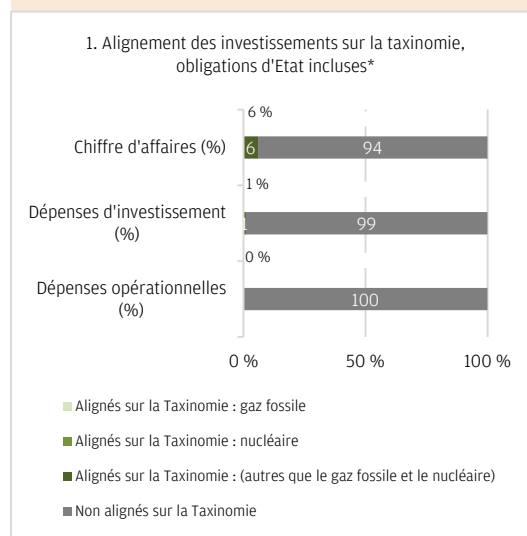
Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements à ce jour.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 100 % de l'investissement total.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront jugées conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la Taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Compte tenu de ce qui précède, le Compartiment n'a donc pris aucun engagement minimal visant à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE, y compris s'agissant des activités transitoires et habilitantes. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et des investissements durables.

La part des activités transitoires est estimée à 0,00 % et celle des activités habilitantes à 3,78 % à la fin de la période de référence.

● **Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux précédents périodes de référence ?**

	Aligné sur la Taxinomie
31/12/2023	1,90%
31/12/2022	0,00%



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE a été de 33,88 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social a été de 12,96 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 23,23 % d'actifs classés dans la catégorie des « autres » investissements ont été composés d'entreprises qui n'ont pas respecté les critères décrits dans la réponse à la question ci-dessus, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité », et n'affichent donc pas les caractéristiques environnementales ou sociales positives nécessaires. Il s'agit d'investissements à des fins de diversification. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le graphique de l'allocation des actifs ci-dessous, y compris dans la catégorie « autres ». Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Tous les investissements, y compris les « autres » investissements, ont été soumis aux garanties minimales/principes ESG suivants :

- Les garanties minimales telles que prévues dans l'Article 18 du Règlement taxinomie de l'UE (y compris l'alignement sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.

 Ce symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement (UE) 2020/852.

- L'application de pratiques de bonne gouvernance (au nombre desquelles des structures de gouvernance robustes, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et la conformité fiscale), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.
- Le respect du principe consistant à « Ne pas causer de préjudice important » tel qu'exposé dans la définition de l'Investissement durable dans le Règlement SFDR de l'UE.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales durant la période de référence ?

Les éléments à caractère contraignant de la stratégie d'investissement, exposés ci-après, ont été appliqués durant la période de référence afin de sélectionner les investissements permettant d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales mises en avant :

- L'obligation d'investir au moins 51 % des actifs dans des sociétés affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives.
- Un contrôle fondé sur des normes et des valeurs afin d'appliquer des exclusions totales à l'égard des entreprises impliquées dans certaines activités telles que la fabrication d'armes controversées et l'application de seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires, de la production et de la distribution aux autres entreprises, telles que celles exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.
- L'obligation pour l'ensemble des entreprises détenues par le portefeuille de suivre des pratiques de bonne gouvernance.

Le Compartiment s'est également engagé à investir au moins 10 % de ses actifs dans des investissements durables.

De plus amples précisions sur l'engagement sont fournies dans la réponse à la question « De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ? »



Quelle a été la performance du produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il met en avant.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dénomination du produit : JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300NSUZYEVW9Y4071

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il a présenté une proportion de 66,51 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ?

Le Compartiment s'attache à promouvoir un large éventail de caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance à travers les critères d'inclusion applicables à ses investissements, en particulier en adoptant une allocation d'actifs de 51 % au minimum dans des investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et de 10 % au minimum dans des investissements considérés comme durables. Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence (du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023). À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 81,61 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 66,51 % d'investissements durables.

Ces investissements ont été déterminés en appliquant des critères d'inclusion et d'exclusion à la fois au niveau de l'actif et au niveau du produit. Les critères d'inclusion sont étayés par un score ESG assigné à tous les investissements au sein de la stratégie afin d'identifier ceux qui sont susceptibles d'être considérés comme ayant des caractéristiques

environnementales et/ou sociales et ceux qui remplissent les seuils pour être considérés comme des investissements durables.

Le score ESG tient compte des indicateurs suivants : la gestion efficace des émissions toxiques, les déchets, un bon bilan sur le plan environnemental, ainsi que des caractéristiques sociales, telles qu'une communication efficace en matière de durabilité, des notes positives en matière de relations de travail et de gestion des questions de sécurité.

À travers ses critères d'exclusion (qui ont été appliqués à la fois de manière totale et partielle), le Compartiment a promu certaines normes et valeurs au nombre desquelles la protection des droits humains internationalement reconnus. Le Compartiment a totalement exclu les entreprises impliquées dans la fabrication d'armes controversées et a appliqué des seuils maximaux en termes de chiffre d'affaires ou de production aux autres entreprises, telles que celles exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.

En ce qui concerne la Bonne Gouvernance, tous les investissements (hors liquidités et produits dérivés) ont fait l'objet d'un filtrage de manière à exclure les contrevenants aux bonnes pratiques en matière de gouvernance ainsi identifiés. En outre, les investissements considérés comme ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales ou constituant des Investissements durables ont fait l'objet de considérations additionnelles. Au titre de ces investissements, le Compartiment a intégré une comparaison avec un groupe d'entreprises de référence et a exclu, après contrôle, les entreprises dont le score ne se situait pas dans les 80 premiers pour cent par rapport au groupe de sociétés de référence au regard des indicateurs de bonne gouvernance.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Il est possible de mesurer le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit en prenant en considération le pourcentage d'actifs réellement alloués aux émetteurs pertinents qui mettent en avant de telles caractéristiques pendant la période de référence.

En résumé, le Compartiment a respecté ses engagements minimaux précontractuels liés à sa politique en matière de caractéristiques environnementales et/ou sociales et d'investissements durables tout au long de la période de référence. Le Compartiment a appliqué des filtres de contrôle dans le but d'exclure tous les investissements envisagés proscrits en vertu de sa politique d'exclusion tout au long de la période de référence. Il est possible de mesurer le respect des normes et des valeurs promues par le Compartiment en regardant si, pendant la période de référence, le Compartiment a détenu ou non des positions dans des sociétés qui auraient été autrement proscrites en vertu de la politique d'exclusion. Le Gestionnaire Financier ne dispose d'aucune information indiquant que de tels émetteurs ont été détenus. Le Gestionnaire Financier précise que la continuité des valeurs en pourcentage et des informations communiquées ne saurait être garantie à l'avenir et qu'elle est tributaire de l'environnement juridique et réglementaire en constante évolution. La période de référence peut être inférieure à 12 mois si le fonds a été lancé, clôturé ou a modifié son statut Article 8/9 dans l'intervalle.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La méthodologie exclusive de notation ESG du Gestionnaire Financier, laquelle consiste en un score ESG exclusif calculé par le Gestionnaire Financier, combinée ou non avec des données de tiers, a été utilisée en tant que critère d'inclusion pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales que le Compartiment met en avant.

La méthodologie s'est appuyée sur la manière dont les entreprises gèrent les questions environnementales ou sociales pertinentes, telles que leurs émissions toxiques, la gestion des déchets, les relations du travail et les questions liées à la sécurité, la diversité/l'indépendance du conseil d'administration et la confidentialité des données. Pour être incluse dans les 51 % d'actifs considérés comme mettant en avant des caractéristiques environnementales et / ou sociales, une entreprise doit afficher un score qui se situe dans les 80 premiers pour cent par rapport à ses pairs, que ce soit son score environnemental ou son score social, et respecter les bonnes pratiques en matière de gouvernance décrites ci-dessus.

À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 81,61 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 66,51 % d'investissements durables.

En guise d'exclusions fondées sur des normes et des valeurs, le Gestionnaire Financier a utilisé des données pour mesurer la participation d'une société dans des activités pertinentes. Le contrôle mené sur ces données s'est soldé par l'exclusion totale de certains investissements envisagés et par l'exclusion partielle fondée sur les seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires ou de la production d'autres investissements envisagés dans le cadre de la politique en matière d'exclusions. Tout au long de la période de référence, et à aucun moment les règles d'exclusion ont été transgressées. Un sous-ensemble d'« Indicateurs de durabilité concernant les incidences négatives », tel qu'exposé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFRD de l'UE a également été intégré dans les contrôles.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Par conséquent, la performance des indicateurs au titre de caractéristiques environnementales ou sociales spécifiques n'est pas indiquée dans ce document.

Consulter les Informations relatives aux Caractéristiques Environnementales / Sociales du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

	Caractéristiques E/S	Investissements durables	Alignés sur la taxinomie sur le plan environnemental	Autre Environnemental	Social
31/12/2023	81,61%	66,51%	1,72%	45,97%	18,82%
31/12/2022	83,34%	69,00%	0,00%	48,92%	20,08%

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs des investissements durables que le Compartiment a partiellement réalisés durant la période de référence ont compris un des éléments ci-après, ou une combinaison de ceux-ci :

Objectifs environnementaux : (i) atténuation du risque climatique, (ii) transition vers une économie circulaire

Objectifs sociaux : (i) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes à des postes de direction, (ii) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes au sein des conseils d'administration et (iii) mise à disposition de conditions et d'une culture de travail décentes

La contribution à ces objectifs peut être mesurée en prenant en considération le pourcentage réel d'actifs alloués aux investissements durables au titre de la période de référence. Le Compartiment était tenu d'investir 10 % dans des investissements durables. À aucun moment durant la période, le Compartiment n'a détenu d'investissements durables dans une proportion inférieure à son engagement minimal. À la fin de la période de référence, 66,51 % de ses actifs étaient des investissements durables.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les Investissements durables que le Compartiment entendait réaliser ont fait l'objet d'un processus de contrôle qui a cherché à identifier et à exclure de la qualification au titre d'Investissements durables les émetteurs que le Gestionnaire Financier a considérés comme les plus mauvais élèves, sur la base d'un seuil qu'il a lui-même déterminé, au regard de certaines considérations sur le plan environnemental. Par conséquent, seules les entreprises démontrant les meilleurs indicateurs à la fois en termes de mesures absolues et relatives ont été considérées comme des Investissements durables.

Ces considérations comprennent le changement climatique, la préservation de l'eau et des ressources marines, la transition vers une économie circulaire, la pollution et la protection de la biodiversité et des écosystèmes. En outre, le Gestionnaire Financier a également procédé à des contrôles qui ont cherché à identifier et à exclure les entreprises qu'il considère non conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, sur la base des données fournies par des prestataires de service tiers.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits humains et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

— *De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?*

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 et certains indicateurs, tels que déterminés par le Gestionnaire Financier, figurant dans les Tableaux 2 et 3 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été pris en considération comme plus amplement exposé ci-après. Le Gestionnaire Financier a recouru soit aux indicateurs figurant dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement européen SFDR soit, lorsqu'un tel recours était impossible en raison de restrictions liées aux données ou d'autres problèmes de nature technique, à des approximations représentatives. Le Gestionnaire Financier a consolidé la prise en compte de certains indicateurs en les regroupant dans un même indicateur « primaire », comme plus amplement exposé ci-après, et peut avoir eu recours à un ensemble additionnel plus large d'indicateurs que ceux mentionnés ci-après.

Les indicateurs pertinents figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE consistent en 9 indicateurs liés aux questions environnementales et 5 indicateurs liés aux questions sociales et de personnel. Les indicateurs liés aux questions environnementales sont numérotés de 1 à 9 et se rapportent aux émissions de gaz à effet de serre (1 à 3), à l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles, à la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable, à l'intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique, aux activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité, aux rejets dans l'eau et aux déchets dangereux (4 à 9, respectivement). Les indicateurs numérotés 10 à 14 se rapportent aux questions sociales et de personnel d'une entreprise et couvrent les violations des principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du pacte mondial des Nations Unies, les écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés, la mixité au sein des organes de gouvernance et l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques), respectivement.

Dans le cadre de son approche, le Gestionnaire Financier a inclus à la fois des aspects quantitatifs et qualitatifs afin de tenir compte des indicateurs ci-dessus. Il a en particulier utilisé les indicateurs pour contrôler, en vue de les exclure, les entreprises susceptibles de causer un préjudice important. Il a utilisé un sous-ensemble d'indicateurs liés à l'engagement avec certaines entreprises visant à influencer les meilleures pratiques et a recouru à certains d'entre eux en tant qu'indicateurs de performance positive sur le plan de la durabilité, en appliquant un seuil minimal au regard de l'indicateur en question afin de qualifier un investissement d'investissement durable. Les données requises afin de prendre en considération les indicateurs, le cas échéant, peuvent avoir été obtenues auprès des sociétés bénéficiaires des investissements elles-mêmes et/ou avoir été fournies par des prestataires de services tiers (y compris de données approximatives). Les données saisies par les sociétés elles-mêmes ou fournies par des prestataires tiers peuvent reposer sur des ensembles de données et des hypothèses pouvant être insuffisants, de qualité médiocre ou contenant des informations biaisées. Étant donné qu'il s'est fié à des tiers, le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

Filtrage

Parmi les indicateurs préconisés, certains ont été pris en considération par le biais d'un filtrage fondé sur des valeurs et des normes visant à mettre en œuvre les exclusions. Ces exclusions ont tenu compte des indicateurs numérotés 10 et 14 en relation avec les principes du Pacte mondial des Nations Unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les armes controversées. Le Gestionnaire Financier a également appliqué des critères de filtrage élaborés sur mesure. En raison de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données en ce qui concerne les indicateurs spécifiques, le Gestionnaire Financier a appliqué soit les indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1, soit une approximation représentative, telle qu'il a lui-même déterminée, afin de contrôler les entreprises bénéficiaires des investissements au regard des questions environnementales ou sociales et de personnel applicables. Par exemple, les émissions de gaz à effet de serre sont associées à plusieurs indicateurs et éléments de mesure qui leur sont associés dans le Tableau 1, tels que les émissions de gaz à effet de serre, l'empreinte carbone et l'intensité de gaz à effet de serre (indicateurs numérotés 1 à 3). Le Gestionnaire Financier a utilisé les données liées à l'intensité des gaz à effet de serre (indicateur 3), les données liées à la consommation et à la production d'énergie provenant de sources non-renouvelables (indicateur 5) et les données liées à l'intensité de consommation d'énergie (indicateur 6) pour procéder à son contrôle des émissions de gaz à effet de serre.

S'agissant des critères de contrôle élaborés sur mesure et en ce qui concerne les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité et les rejets dans l'eau (indicateurs

numérotés 7 et 8), en raison de contraintes liées aux données, des données d'approximation représentatives provenant de tiers ont été préférées aux indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1. Le Gestionnaire Financier a également pris en considération l'indicateur 9 lié aux déchets dangereux dans le cadre de ses critères de contrôle sur mesure.

Engagement

Outre les critères de contrôle visant à exclure certaines sociétés comme exposé ci-dessus, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Un sous-ensemble d'indicateurs a été utilisé, sous réserve de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données, comme base d'engagement auprès d'un certain nombre de sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet, conformément à l'approche adoptée par le Gestionnaire Financier en matière de gérance et d'engagement. Les indicateurs utilisés en vue de mesurer cet engagement incluent les indicateurs numérotés 3, 5 et 13 dans le Tableau 1 qui sont respectivement liés à l'intensité de gaz à effet de serre, à la part de l'énergie issue de sources non-renouvelables et à la mixité au sein des organes de gouvernance. Le Gestionnaire Financier a également utilisé les indicateurs 2 du Tableau 2 et 3 du Tableau 3 liés respectivement aux émissions de polluants atmosphériques et au nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies.

Indicateurs de durabilité

Le Gestionnaire Financier a utilisé les indicateurs 3 et 13 liés à l'intensité des gaz à effet de serre et à la mixité au sein des organes de gouvernance comme indicateurs de durabilité afin de qualifier un investissement d'Investissement durable. Un des critères appliqué exigeait qu'une entreprise soit considérée comme un chef de file opérationnel de son groupe de référence pour être qualifiée d'Investissement durable. Aux termes de ce critère, l'entreprise devait afficher un score situé dans les 20 premiers pour cent par rapport aux entreprises du groupe de référence.

— *Les investissements durables ont-ils été conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Réponse circonstanciée :*

Les exclusions du portefeuille fondées sur les normes telles que décrites ci-dessus dans la réponse à la question « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ? » ont été appliquées afin de chercher l'alignement sur ces principes directeurs. Des données de tiers ont été utilisées pour identifier les éventuels contrevenants. Sauf dérogation consentie, le Compartiment a exclu les investissements pertinents dans ces émetteurs.

La Taxinomie de l'UE prescrit le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie sont censés ne pas causer de préjudices importants aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Ce principe est étayé par des critères spécifiques à l'Union.

Le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements du produit financier qui tiennent compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-tendant la part restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables doivent également ne causer aucun préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a sélectionné les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et les a prises en considération dans le cadre d'un contrôle fondé sur des normes et des valeurs visant à mettre en œuvre ses exclusions. Les indicateurs numérotés 10 et 14 liés aux violations du Pacte mondial des Nations Unies et aux armes controversées comme visé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été utilisés dans le cadre de ce contrôle. Le Compartiment a également appliqué certains des indicateurs dans le cadre du contrôle du critère visant à « Ne pas causer de préjudice important », comme plus amplement exposé dans la réponse à la question suivante, afin de démontrer qu'un investissement a été qualifié d'investissement durable.

Un sous-ensemble d'indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité a été utilisé pour déterminer l'engagement auprès des sociétés bénéficiaires des investissements sur la base de leurs résultats en termes de principales incidences négatives.



Quels ont-été les principaux investissements de ce produit financier ?

Cette liste inclut les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier durant la période de référence qui court du 01/01/2023 - 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	Logiciel et matériel informatique	7,20	États-Unis
MICROSOFT CORP	Logiciel et matériel informatique	6,99	États-Unis
AMAZON.COM INC	Médias	3,40	États-Unis
NVIDIA CORP	Semi-conducteurs	2,75	États-Unis
ALPHABET INC-CL A	Médias	2,09	États-Unis
ALPHABET INC-CL C	Médias	1,73	États-Unis
META PLATFORMS INC-CLASS A	Médias	1,73	États-Unis
TESLA INC	Biens de consommation cyclique	1,69	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INC	Industrie pharmaceutique et santé	1,63	États-Unis
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Industries cycliques	1,59	États-Unis
VISA INC-CLASS A SHARES	Services financiers	1,53	États-Unis
EXXON MOBIL CORP	Énergie	1,52	États-Unis
MASTERCARD INC - A	Services financiers	1,39	États-Unis
ELI LILLY & CO	Industrie pharmaceutique et santé	1,16	États-Unis
ABBVIE INC	Industrie pharmaceutique et santé	1,13	États-Unis

Principaux investissements au titre de la Période se clôturant le 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	Technologies de l'information	6,00	États-Unis
MICROSOFT CORPORATION	Technologies de l'information	5,90	États-Unis
ALPHABET INC	Services de communication	3,32	États-Unis
AMAZON.COM, INC.	Biens de consommation discrétionnaire	2,42	États-Unis
BERKSHIRE HATHAWAY INCORPORATED	Services financiers	1,86	États-Unis
EXXON MOBIL CORPORATION	Énergie	1,81	États-Unis
MASTERCARD, INCORPORATED DBA MASTERCARD, INCORPORATED	Technologies de l'information	1,38	États-Unis
ABBVIE INC.	Soins de santé	1,35	États-Unis
ELI LILLY AND COMPANY	Soins de santé	1,27	États-Unis
COCA-COLA COMPANY	Biens de consommation de base	1,21	États-Unis
JOHNSON & JOHNSON	Soins de santé	1,02	États-Unis
CHEVRON CORPORATION	Énergie	1,00	États-Unis
ACCENTURE PLC	Technologies de l'information	0,95	Irlande
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY	Soins de santé	0,95	États-Unis
CONOCOPHILLIPS	Énergie	0,90	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

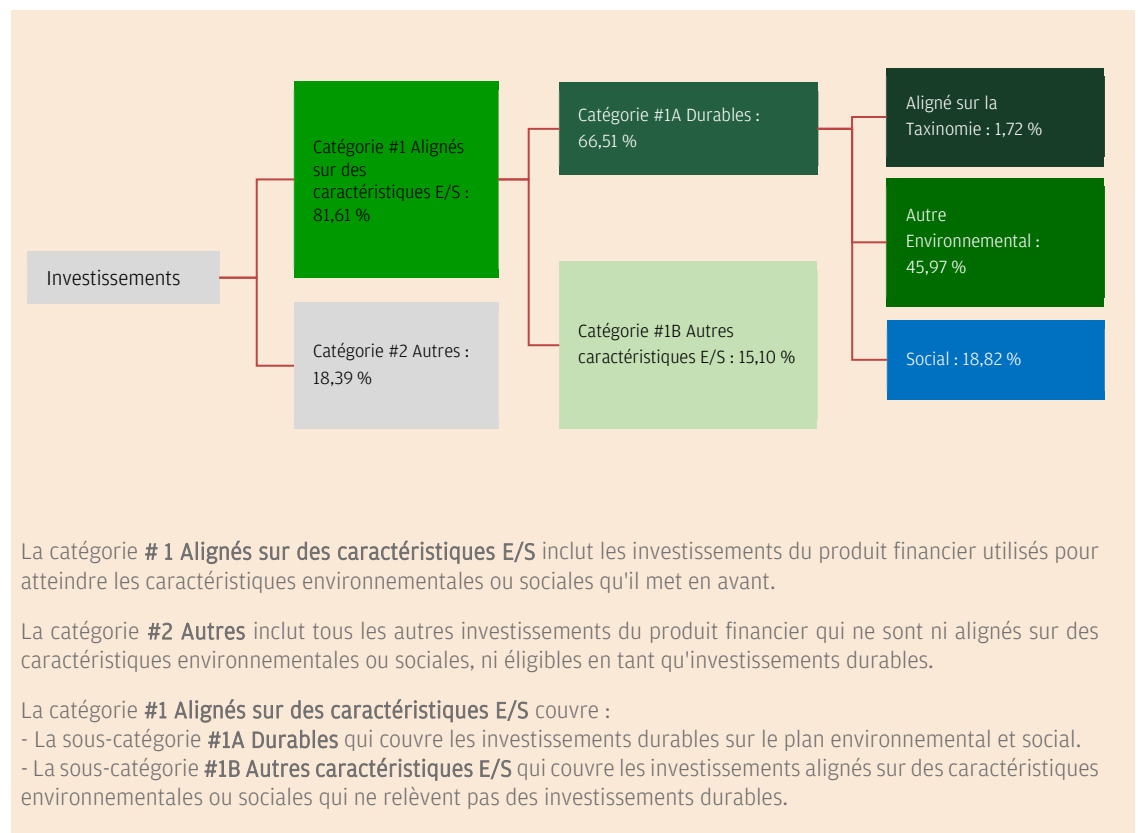
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

À la fin de la période de référence, le Compartiment a alloué 81,61 % de ses actifs à des sociétés qui ont affiché des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 66,51 % de ses actifs à des investissements durables. Le Compartiment ne s'est engagé à investir aucune proportion d'actifs spécifiquement dans des titres affichant des caractéristiques environnementales positives ou spécifiquement dans des caractéristiques sociales positives ni ne s'est engagé à poursuivre un objectif environnemental ou social spécifique ou une combinaison des deux.

Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Remarque : l'alignement sur la Taxinomie de l'UE des instruments que JP Morgan considère comme des investissements durables peut différer de l'alignement complet du Compartiment sur la Taxinomie de l'UE comme expliqué ci-dessous (réponse à la question : Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Bien que le Compartiment ait mis en avant certains objectifs environnementaux et sociaux à travers ses critères d'inclusion et d'exclusion, il se peut qu'il ait investi dans un large éventail de secteurs - veuillez vous reporter à la liste ci-dessous pour une répartition des secteurs à la fin de la période de référence. En outre, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Les investissements réalisés au sein des secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent leurs revenus de l'exploration, de la mine, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles, seront inclus dans le tableau ci-après dès lors qu'ils sont détenus. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille sont exclus des résultats, mais sont inclus dans le dénominateur du pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous et dans le tableau des Principaux Investissements.

Secteur	Sous-secteur	% d'actifs
Services de communication	Médias et divertissements	7,87

Services de communication	Services de télécommunication	0,34
Biens de consommation discrétionnaire	Automobiles et composants	1,75
Biens de consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire, distribution et commerce de détail	6,57
Biens de consommation discrétionnaire	Biens de consommation durable et prêt-à-porter	0,83
Biens de consommation discrétionnaire	Services de consommation	2,55
Biens de consommation de base	Distribution et vente au détail de biens de consommation essentiels	1,58
Biens de consommation de base	Alimentation, boissons et tabac	2,86
Biens de consommation de base	Produits ménagers et personnels	1,41
Énergie	Énergie	3,88
Services financiers	Banques	3,21
Services financiers	Services financiers	7,69
Services financiers	Assurance	2,24
Soins de santé	Équipements et services de soins de santé	5,32
Soins de santé	Biotechnologies pharmaceutiques et Sciences de la vie	7,28
Industries	Biens d'équipement	5,39
Industries	Services commerciaux et professionnels	0,57
Industries	Transports	2,33
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs	8,38
Technologies de l'information	Logiciels et services	12,56
Technologies de l'information	Matériels et équipements technologiques	8,37
Matériaux	Matériaux	2,27
Immobilier	Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT)	2,34
Immobilier	Gestion et promotion immobilière	0,04
Services aux collectivités	Services aux collectivités	2,36

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?¹

Les données relatives à l'alignement sur la taxinomie de l'UE sont pour l'heure très limitées, en particulier en ce qui concerne les gaz fossiles et l'énergie nucléaire. Nous espérons que la situation s'améliore avec le temps dans la mesure où un nombre croissant de sociétés publie des données sur leur alignement et que celles-ci deviennent disponibles.

Le Compartiment n'a pris aucun engagement minimal concernant les investissements durables ayant un objectif environnemental qui sont alignés sur la Taxinomie de l'UE.

Par conséquent, le document d'information précontractuel du Compartiment indique que le degré d'alignement sur la Taxinomie de l'UE des investissements durables ciblés ayant un objectif environnemental a été de 0 %. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales et des investissements durables (au sens de la directive SFDR).

Les deux graphiques ci-dessous illustrent la part réelle des investissements dans des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE telle que mesurée à la fin de la période de référence.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?**

Oui

Dans le gaz fossile

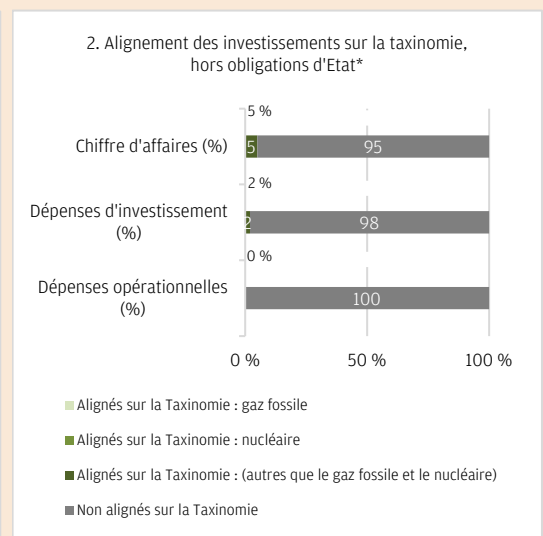
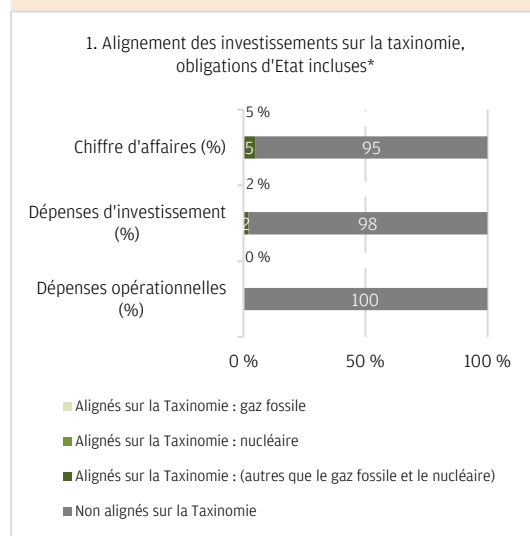
Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements à ce jour.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 100 % de l'investissement total.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront jugées conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la Taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Compte tenu de ce qui précède, le Compartiment n'a donc pris aucun engagement minimal visant à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE, y compris s'agissant des activités transitoires et habilitantes. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et des investissements durables.

La part des activités transitoires est estimée à 0,00 % et celle des activités habilitantes à 4,94 % à la fin de la période de référence.

● **Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux précédents périodes de référence ?**

	Aligné sur la Taxinomie
31/12/2023	1,72%
31/12/2022	0,00%



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE a été de 45,97 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social a été de 18,82 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 18,39 % d'actifs classés dans la catégorie des « autres » investissements ont été composés d'entreprises qui n'ont pas respecté les critères décrits dans la réponse à la question ci-dessus, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité », et n'affichent donc pas les caractéristiques environnementales ou sociales positives nécessaires. Il s'agit d'investissements à des fins de diversification. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le graphique de l'allocation des actifs ci-dessus, y compris dans la catégorie « autres ». Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Tous les investissements, y compris les « autres » investissements, ont été soumis aux garanties minimales/principes ESG suivants :

- Les garanties minimales telles que prévues dans l'Article 18 du Règlement taxinomie de l'UE (y compris l'alignement sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.

 Ce symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement (UE) 2020/852.

- L'application de pratiques de bonne gouvernance (au nombre desquelles des structures de gouvernance robustes, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et la conformité fiscale), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.
- Le respect du principe consistant à « Ne pas causer de préjudice important » tel qu'exposé dans la définition de l'Investissement durable dans le Règlement SFDR de l'UE.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales durant la période de référence ?

Les éléments à caractère contraignant de la stratégie d'investissement, exposés ci-après, ont été appliqués durant la période de référence afin de sélectionner les investissements permettant d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales mises en avant :

- L'obligation d'investir au moins 51 % des actifs dans des sociétés affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives.
- Un contrôle fondé sur des normes et des valeurs afin d'appliquer des exclusions totales à l'égard des entreprises impliquées dans certaines activités telles que la fabrication d'armes controversées et l'application de seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires, de la production et de la distribution aux autres entreprises, telles que celles exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.
- L'obligation pour l'ensemble des entreprises détenues par le portefeuille de suivre des pratiques de bonne gouvernance.

Le Compartiment s'est également engagé à investir au moins 10 % de ses actifs dans des investissements durables.

De plus amples précisions sur l'engagement sont fournies dans la réponse à la question « De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ? »



Quelle a été la performance du produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il met en avant.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dénomination du produit : JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Corporate Bond Research Enhanced Index (ESG) UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300GTL7CR1N46RB89

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il a présenté une proportion de 55,23 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ?

Le Compartiment s'attache à promouvoir un large éventail de caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance à travers les critères d'inclusion applicables à ses investissements, en particulier en adoptant une allocation d'actifs de 51 % au minimum dans des investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et de 10 % au minimum dans des investissements considérés comme durables. Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence (du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023). À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 83,98 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 55,23 % d'investissements durables.

Ces investissements ont été déterminés en appliquant des critères d'inclusion et d'exclusion à la fois au niveau de l'actif et au niveau du produit. Les critères d'inclusion sont étayés par un score ESG assigné à tous les investissements au sein de la stratégie afin d'identifier ceux qui sont susceptibles d'être considérés comme ayant des caractéristiques

environnementales et/ou sociales et ceux qui remplissent les seuils pour être considérés comme des investissements durables.

Le score ESG tient compte des indicateurs suivants : la gestion efficace des émissions toxiques, les déchets, un bon bilan sur le plan environnemental, ainsi que des caractéristiques sociales, telles qu'une communication efficace en matière de durabilité, des notes positives en matière de relations de travail et de gestion des questions de sécurité.

À travers ses critères d'exclusion (qui ont été appliqués à la fois de manière totale et partielle), le Compartiment a promu certaines normes et valeurs au nombre desquelles la protection des droits humains internationalement reconnus. Le Compartiment a totalement exclu les émetteurs impliqués dans la fabrication d'armes controversées et a appliqué des seuils maximaux en termes de chiffre d'affaires ou de production aux autres émetteurs, tels que ceux exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.

En ce qui concerne la Bonne Gouvernance, tous les investissements (hors liquidités et produits dérivés) ont fait l'objet d'un filtrage de manière à exclure les contrevenants aux bonnes pratiques en matière de gouvernance ainsi identifiés. En outre, les investissements considérés comme ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales ou constituant des Investissements durables ont fait l'objet de considérations additionnelles. Au titre de ces investissements, le Compartiment a intégré une comparaison avec un groupe d'entreprises de référence et a exclu, après contrôle, les émetteurs dont le score ne se situait pas dans les 80 premiers pour cent par rapport au groupe de sociétés de référence au regard des indicateurs de bonne gouvernance.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Il est possible de mesurer le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit en prenant en considération le pourcentage d'actifs réellement alloués aux émetteurs pertinents qui mettent en avant de telles caractéristiques pendant la période de référence.

En résumé, le Compartiment a respecté ses engagements minimaux précontractuels liés à sa politique en matière de caractéristiques environnementales et/ou sociales et d'investissements durables tout au long de la période de référence. Le Compartiment a appliqué des filtres de contrôle dans le but d'exclure tous les investissements envisagés proscrits en vertu de sa politique d'exclusion tout au long de la période de référence. Il est possible de mesurer le respect des normes et des valeurs promues par le Compartiment en regardant si, pendant la période de référence, le Compartiment a détenu ou non des positions dans des émetteurs qui auraient été autrement proscrits en vertu de la politique d'exclusion. Le Gestionnaire Financier ne dispose d'aucune information indiquant que de tels émetteurs ont été détenus. Le Gestionnaire Financier précise que la continuité des valeurs en pourcentage et des informations communiquées ne saurait être garantie à l'avenir et qu'elle est tributaire de l'environnement juridique et réglementaire en constante évolution. La période de référence peut être inférieure à 12 mois si le fonds a été lancé, clôturé ou a modifié son statut Article 8/9 dans l'intervalle.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La méthodologie exclusive de notation ESG du Gestionnaire Financier, laquelle consiste en un score ESG exclusif calculé par le Gestionnaire Financier, combinée ou non avec des données de tiers, a été utilisée en tant que critère d'inclusion pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales que le Compartiment met en avant.

La méthodologie s'est appuyée sur la manière dont les émetteurs gèrent les questions environnementales ou sociales pertinentes, telles que leurs émissions toxiques, la gestion des déchets, les relations du travail et les questions liées à la sécurité, la diversité/l'indépendance du conseil d'administration et la confidentialité des données. Pour être inclus dans les 51 % d'actifs considérés comme mettant en avant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, un émetteur doit afficher un score qui se situe dans les 80 premiers pour cent par rapport à l'indice de référence du Compartiment, que ce soit son score environnemental ou son score social, et respecter les bonnes pratiques en matière de gouvernance décrites ci-dessus.

Les données peuvent être obtenues auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements eux-mêmes et/ou être fournies par des prestataires de services tiers (y compris des données indirectes). Les données saisies par les émetteurs eux-mêmes ou fournies par des prestataires tiers peuvent reposer sur des ensembles de données et des hypothèses pouvant être insuffisants, de qualité médiocre ou contenant des informations biaisées. Les prestataires de données tiers sont soumis à des critères rigoureux de sélection des fournisseurs qui peuvent inclure l'analyse des sources de données, la couverture, le respect des délais, la fiabilité et la qualité globale des informations. Néanmoins, le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 83,98 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 55,23 % d'investissements durables.

En guise d'exclusions fondées sur des normes et des valeurs, le Gestionnaire Financier a utilisé des données pour mesurer la participation d'un émetteur dans des activités pertinentes. Le contrôle mené sur ces

données s'est soldé par l'exclusion totale de certains investissements envisagés et par l'exclusion partielle fondée sur les seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires ou de la production d'autres investissements envisagés dans le cadre de la politique en matière d'exclusions. Tout au long de la période de référence, et à aucun moment les règles d'exclusion ont été transgressées. Un sous-ensemble d'« Indicateurs de durabilité concernant les incidences négatives », tel qu'exposé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFRD de l'UE a également été intégré dans les contrôles.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Par conséquent, la performance des indicateurs au titre de caractéristiques environnementales ou sociales spécifiques n'est pas indiquée dans ce document.

Consulter les Informations relatives aux Caractéristiques Environnementales / Sociales du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

	Caractéristiques E/S	Investissements durables	Alignés sur la taxinomie sur le plan environnemental	Autre Environnemental	Social
31/12/2023	83,98%	55,23%	1,55%	34,33%	19,34%
31/12/2022	78,83%	43,73%	0,00%	30,10%	13,63%

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs des investissements durables que le Compartiment a partiellement réalisés ont compris un des éléments ci-après, ou une combinaison de ceux-ci, ou ont été liés à un objectif environnemental ou social à travers l'utilisation des produits de l'émission :

Objectifs environnementaux : (i) atténuation du risque climatique, (ii) transition vers une économie circulaire

Objectifs sociaux : (i) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes à des postes de direction, (ii) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes au sein des conseils d'administration et (iii) mise à disposition de conditions et d'une culture de travail décentes.

La contribution à ces objectifs a été déterminée soit (i) au moyen des indicateurs de durabilité des produits et des services, lesquels peuvent avoir inclus le pourcentage de chiffre d'affaires provenant de la fourniture de produits et/ou de services qui contribuent à l'objectif de durabilité concerné, comme par exemple un émetteur qui fabrique des panneaux solaires ou qui fournit une technologie d'énergie propre et qui respecte les seuils exclusifs du Gestionnaire Financier en termes de contribution à l'atténuation du risque climatique. Le pourcentage réel de chiffre d'affaires est fixé au minimum à 20 % et la participation totale dans l'entreprise est considérée comme un investissement durable ; soit (ii) en utilisant les produits de l'émission, si pareille utilisation a été désignée comme étant liée à un objectif environnemental ou social spécifique, soit (iii) en ayant agi comme leader opérationnel d'un groupe de pairs au regard de sa contribution à l'objectif visé. Un émetteur est considéré comme chef de file d'un groupe de référence dès lors que son score se situe dans les 20 premiers pour cent par rapport à l'indice de référence du Compartiment sur la base de certains indicateurs opérationnels de durabilité. Par exemple, un score dans les 20 premiers pour cent par rapport à l'Indice de référence en termes d'impact total sur les déchets contribue à la transition vers une économie circulaire. Le test appliqué aux émetteurs supranationaux et souverains peut tenir compte de la mission ou des contributions de l'émetteur, en tant que chef de file de son groupe de référence ou acteur d'améliorations, aux objectifs environnementaux ou sociaux positifs sous réserve d'observer certains critères.

Le Compartiment était tenu d'investir 10 % dans des investissements durables. À aucun moment durant la période, le Compartiment n'a détenu d'investissements durables dans une proportion inférieure à son engagement minimal. À la fin de la période de référence, 55,23 % de ses actifs étaient des investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits humains et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Les investissements durables que le Compartiment entendait réaliser ont fait l'objet d'un processus de filtrage qui a cherché à identifier et à exclure de la qualification au titre d'investissements durables les émetteurs qui, aux yeux du Gestionnaire financier, sont les plus préjudiciables, sur la base d'un seuil qu'il a lui-même déterminé, au regard de certaines considérations sur le plan environnemental. Par conséquent, seuls les émetteurs démontrant les meilleurs indicateurs à la fois en termes de mesures absolues et relatives ont été considérés comme des Investissements durables.

Ces considérations comprennent le changement climatique, la préservation de l'eau et des ressources marines, la transition vers une économie circulaire, la pollution et la protection de la biodiversité et des écosystèmes. En outre, le Gestionnaire Financier a également procédé à des contrôles qui ont cherché à identifier et à exclure les émetteurs qu'il considère non conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, sur la base des données fournies par des prestataires de service tiers.

— ***De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?***

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 et certains indicateurs, tels que déterminés par le Gestionnaire Financier, figurant dans les Tableaux 2 et 3 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été pris en considération comme plus amplement exposé ci-après. Le Gestionnaire Financier a recouru soit aux indicateurs figurant dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement européen SFDR soit, lorsqu'un tel recours était impossible en raison de restrictions liées aux données ou d'autres problèmes de nature technique, à des approximations représentatives. Le Gestionnaire Financier a consolidé la prise en compte de certains indicateurs en les regroupant dans un même indicateur « primaire », comme plus amplement exposé ci-après, et peut avoir eu recours à un ensemble additionnel plus large d'indicateurs que ceux mentionnés ci-après.

Les indicateurs pertinents figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE consistent en 9 indicateurs liés aux questions environnementales et 5 indicateurs liés aux questions sociales et de personnel. Les indicateurs liés aux questions environnementales sont numérotés de 1 à 9 et se rapportent aux émissions de gaz à effet de serre (1 à 3), à l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles, à la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable, à l'intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique, aux activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité, aux rejets dans l'eau et aux déchets dangereux (4 à 9, respectivement).

Les indicateurs numérotés 10 à 14 se rapportent aux questions sociales et de personnel d'un émetteur et couvrent les violations des principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du pacte mondial des Nations Unies, les écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés, la mixité au sein des organes de gouvernance et l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques), respectivement.

Le Gestionnaire Financier a également pris en considération la principale incidence négative numérotée 16 liée aux pays d'investissement connaissant des violations sociales.

Dans le cadre de son approche, le Gestionnaire Financier a inclus à la fois des aspects quantitatifs et qualitatifs afin de tenir compte des indicateurs ci-dessus. Il a utilisé des indicateurs particuliers pour contrôler, en vue de les exclure, les émetteurs susceptibles de causer un préjudice important. Il a utilisé un sous-ensemble d'indicateurs liés à l'engagement avec certains émetteurs visant à influencer les meilleures pratiques et a recouru à certains d'entre eux en tant qu'indicateurs de performance positive sur le plan de la durabilité, en appliquant un seuil minimal au regard de l'indicateur en question afin de qualifier un investissement d'Investissement durable. Les données requises afin de prendre en considération les indicateurs, le cas échéant, peuvent avoir été obtenues auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements eux-mêmes et/ou avoir été fournies par des prestataires de services tiers (y compris de données approximatives). Les données saisies par les émetteurs eux-mêmes ou fournies par des prestataires tiers peuvent reposer sur des ensembles de données et des hypothèses pouvant être insuffisants, de qualité médiocre ou contenant des informations biaisées. Étant donné qu'il

s'est fié à des tiers, le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

Filtrage

Parmi les indicateurs préconisés, certains ont été pris en considération par le biais d'un filtrage fondé sur des valeurs et des normes visant à mettre en œuvre les exclusions. Ces exclusions ont tenu compte des indicateurs numérotés 10, 14 et 16 en relation avec les principes du Pacte mondial des Nations Unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les armes controversées et les pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales. Le Gestionnaire Financier a également appliqué des critères de filtrage élaborés sur mesure. En raison de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données en ce qui concerne les indicateurs spécifiques, le Gestionnaire Financier a appliqué soit les indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1, soit une approximation représentative, telle qu'il a lui-même déterminée, afin de contrôler les émetteurs bénéficiaires des investissements au regard des questions environnementales ou sociales et de personnel applicables. Par exemple, les émissions de gaz à effet de serre sont associées à plusieurs indicateurs et éléments de mesure qui leur sont associés dans le Tableau 1, tels que les émissions de gaz à effet de serre, l'empreinte carbone et l'intensité de gaz à effet de serre (indicateurs numérotés 1 à 3). Le Gestionnaire Financier utilise à ce jour les données liées à l'intensité des gaz à effet de serre (indicateur 3), les données liées à la consommation et à la production d'énergie provenant de sources non-renouvelables (indicateur 5) et les données liées à l'intensité de consommation d'énergie (indicateur 6) pour procéder à son contrôle des émissions de gaz à effet de serre. S'agissant des critères de contrôle élaborés sur mesure et en ce qui concerne les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité et les rejets dans l'eau (indicateurs numérotés 7 et 8), en raison de contraintes liées aux données, le Gestionnaire Financier a préféré utiliser des données d'approximation représentatives provenant de tiers à la place des indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1. Le Gestionnaire Financier a également pris en considération l'indicateur 9 lié aux déchets dangereux dans le cadre de ses critères de contrôle sur mesure.

Engagement

Outre les critères de contrôle visant à exclure certains émetteurs comme exposé ci-dessus, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certains émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet. Un sous-ensemble d'indicateurs a été utilisé, sous réserve de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données, comme base d'engagement auprès d'un certain nombre d'émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet, conformément à l'approche adoptée par le Gestionnaire Financier en matière de gérance et d'engagement. Les indicateurs utilisés en vue de mesurer cet engagement incluent les indicateurs numérotés 3, 5 et 13 dans le Tableau 1 qui sont respectivement liés à l'intensité de gaz à effet de serre, à la part de l'énergie issue de sources non-renouvelables et à la mixité au sein des organes de gouvernance. Le Gestionnaire Financier a également utilisé les indicateurs 2 du Tableau 2 et 3 du Tableau 3 liés respectivement aux émissions de polluants atmosphériques et au nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies.

Indicateurs de durabilité

Le Gestionnaire Financier a utilisé les indicateurs 3 et 13 liés à l'intensité des gaz à effet de serre et à la mixité au sein des organes de gouvernance comme indicateurs de durabilité afin de qualifier un investissement d'investissement durable. Un des critères appliqué exige qu'un émetteur soit considéré comme un chef de file opérationnel de son groupe de référence pour être qualifié d'investissement durable. Aux termes de ce critère, l'entreprise doit afficher un score situé dans les 20 premiers pour cent par rapport à l'Indice de référence.

Les investissements durables ont-ils été conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Réponse circonstanciée :

Les exclusions du portefeuille fondées sur les normes telles que décrites ci-dessus dans la réponse à la question « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ? » ont été appliquées afin de chercher l'alignement sur ces principes directeurs. Des données de tiers ont été utilisées pour identifier les éventuels contrevenants. Sauf dérogation consentie, le Compartiment a exclu les investissements pertinents dans ces émetteurs.

La Taxinomie de l'UE prescrit le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie sont censés ne pas causer de préjudices importants aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Ce principe est étayé par des critères spécifiques à l'Union.

Le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements du produit financier qui tiennent compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-tendant la part restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables doivent également ne causer aucun préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a sélectionné les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et les a prises en considération dans le cadre d'un contrôle fondé sur des normes et des valeurs visant à mettre en œuvre ses exclusions. Les indicateurs numérotés 10, 14 et 16 liés aux violations du Pacte mondial des Nations Unies, aux armes controversées et aux violations des normes sociales au niveau du pays, comme visé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été utilisés dans le cadre de ce contrôle. Le Compartiment a également appliqué certains des indicateurs dans le cadre du contrôle du critère visant à « Ne pas causer de préjudice important », comme plus amplement exposé dans la réponse à la question suivante, afin de démontrer qu'un investissement a été qualifié d'investissement durable.

Un sous-ensemble d'Indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité a été utilisé pour déterminer l'engagement auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements sur la base de leurs résultats en termes de principales incidences négatives.



Quels ont-été les principaux investissements de ce produit financier ?

Cette liste inclut les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier durant la période de référence qui court du 01/01/2023 - 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finance	4,15	États-Unis
MORGAN STANLEY	Finance	3,43	États-Unis
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Finance	2,99	États-Unis
CITIGROUP INC.	Finance	2,54	États-Unis
HSBC HOLDINGS PLC.	Finance	2,48	Royaume-Uni
ORACLE CORPORATION	Industries	1,60	États-Unis
APPLE INC	Industries	1,46	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Finance	1,44	États-Unis
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL CORP	Industries	1,37	États-Unis
COMCAST CORPORATION	Industries	1,34	États-Unis
AMERICAN EXPRESS COMPANY	Finance	1,29	États-Unis
ABBVIE INC.	Industries	1,27	États-Unis
ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC	Industries	1,23	États-Unis
CONSTELLATION ENERGY GENERATION, LLC	Services aux collectivités	1,22	États-Unis
AMAZON.COM, INC.	Industries	1,21	États-Unis

Principaux investissements au titre de la Période se clôturant le 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finance	3,73	États-Unis
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Finance	2,80	États-Unis
MORGAN STANLEY	Finance	2,71	États-Unis
CITIGROUP INC.	Finance	2,68	États-Unis
HSBC HOLDINGS PLC.	Finance	2,20	Royaume-Uni
WELLS FARGO & COMPANY	Finance	2,18	États-Unis
APPLE INC	Industries	2,13	États-Unis
COMCAST CORPORATION	Industries	1,98	États-Unis
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP, INC.	Finance	1,64	Japon
ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC	Industries	1,49	États-Unis
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL CORP	Industries	1,47	États-Unis
HCA INC.	Industries	1,45	États-Unis
HOME DEPOT INC	Industries	1,41	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Finance	1,29	États-Unis
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP, INC.	Finance	1,28	Japon



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

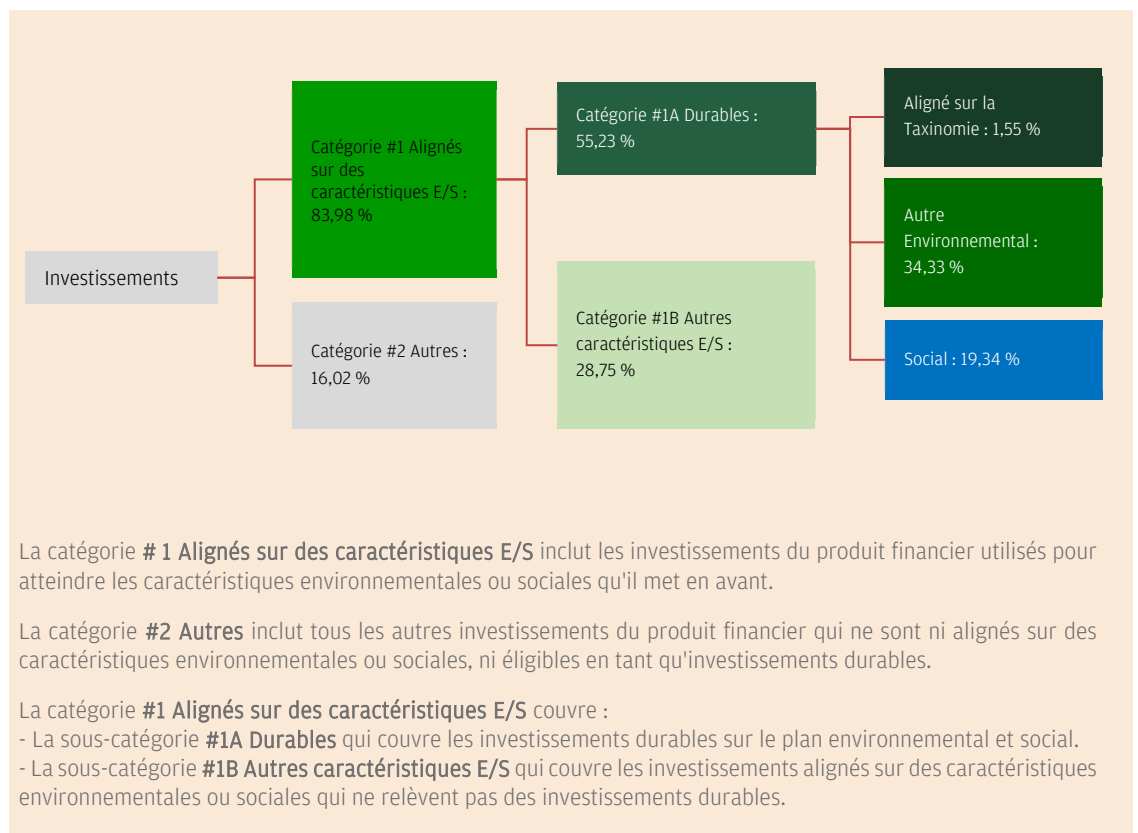
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

À la fin de la période de référence, le Compartiment a alloué 83,98 % de ses actifs à des émetteurs qui ont affiché des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 55,23 % de ses actifs à des investissements durables. Le Compartiment ne s'est engagé à investir aucune proportion d'actifs spécifiquement dans des titres affichant des caractéristiques environnementales positives ou spécifiquement dans des caractéristiques sociales positives ni ne s'est engagé à poursuivre un objectif environnemental ou social spécifique ou une combinaison des deux.

Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Remarque : l'alignement sur la Taxinomie de l'UE des instruments que JP Morgan considère comme des investissements durables peut différer de l'alignement complet du Compartiment sur la Taxinomie de l'UE comme expliqué ci-dessous (réponse à la question : Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Bien que le Compartiment ait mis en avant certains objectifs environnementaux et sociaux à travers ses critères d'inclusion et d'exclusion, il se peut qu'il ait investi dans un large éventail de secteurs - veuillez vous reporter à la liste ci-dessous pour une répartition des secteurs à la fin de la période de référence. En outre, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certains émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet. Les investissements réalisés au sein des secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent leurs revenus de l'exploration, de la mine, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles, seront inclus dans le tableau ci-après dès lors qu'ils sont détenus. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille sont exclus des résultats, mais sont inclus dans le dénominateur du pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous et dans le tableau des Principaux Investissements.

Secteur	Sous-secteur	% d'actifs
Finance	Services bancaires	25,29

Finance	Courtage	1,11
Finance	Sociétés financières	0,71
Finance	Assurance	3,53
Finance	Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT)	2,31
Industries	Industries de base	2,60
Industries	Biens d'équipement	4,38
Industries	Communications	8,75
Industries	Biens de consommation cyclique	7,56
Industries	Biens de consommation non cycliques	14,83
Industries	Énergie	6,99
Industries	Autres industries	0,15
Industries	Technologies	10,92
Industries	Transports	1,44
Services aux collectivités	Électricité	8,27
Services aux collectivités	Gaz naturel	0,76

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?¹

Les données relatives à l'alignement sur la taxinomie de l'UE sont pour l'heure très limitées, en particulier en ce qui concerne les gaz fossiles et l'énergie nucléaire. Nous espérons que la situation s'améliore avec le temps dans la mesure où un nombre croissant d'émetteurs publient des données sur leur alignement et que celles-ci deviennent disponibles.

Le Compartiment n'a pris aucun engagement minimal concernant les investissements durables ayant un objectif environnemental qui sont alignés sur la Taxinomie de l'UE.

Par conséquent, le document d'information précontractuel du Compartiment indique que le degré d'alignement sur la Taxinomie de l'UE des investissements durables ciblés ayant un objectif environnemental a été de 0 %. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales et des investissements durables (au sens de la directive SFDR).

Les deux graphiques ci-dessous illustrent la part réelle des investissements dans des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE telle que mesurée à la fin de la période de référence.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?**

Oui

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

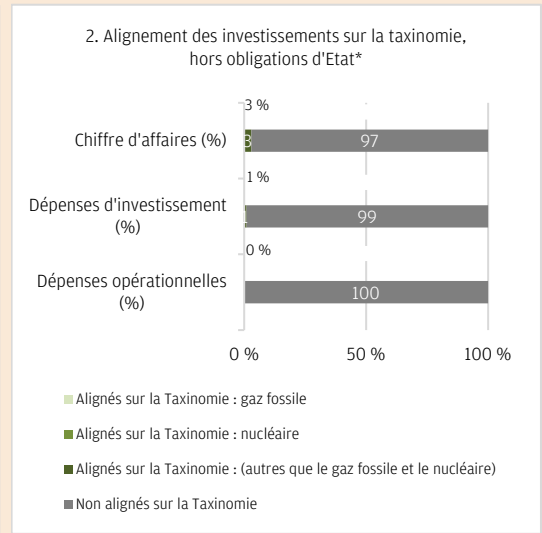
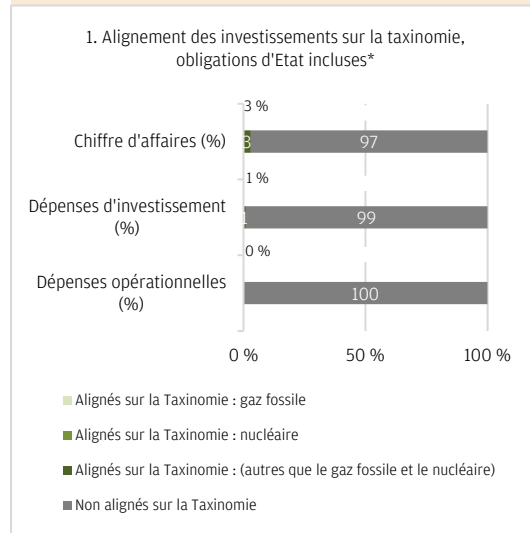
Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements à ce jour.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.

- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



Ce graphique représente 100 % de l'investissement total.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront jugées conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la Taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Compte tenu de ce qui précède, le Compartiment n'a donc pris aucun engagement minimal visant à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE, y compris s'agissant des activités transitoires et habilitantes. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et des investissements durables.

La part des activités transitoires est estimée à 0,00 % et celle des activités habilitantes à 1,96 % à la fin de la période de référence.

● **Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux précédents périodes de référence ?**

	Aligné sur la Taxinomie
31/12/2023	1,55%
31/12/2022	0,00%



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE a été de 34,33 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social a été de 19,34 % des actifs à la fin de la période de référence.

 Ce symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 16,02 % d'actifs classés dans la catégorie des « autres » investissements ont été composés d'émetteurs qui n'ont pas respecté les critères décrits dans la réponse à la question ci-dessus, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité », et n'affichent donc pas les caractéristiques environnementales ou sociales positives nécessaires. Il s'agit d'investissements à des fins de diversification. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille n'ont pas été inclus dans le graphique de l'allocation des actifs ci-dessous, y compris dans la catégorie « autres ». Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Tous les investissements, y compris les « autres » investissements, ont été soumis aux garanties minimales/principes ESG suivants :

- Les garanties minimales telles que prévues dans l'Article 18 du Règlement taxinomie de l'UE (y compris l'alignement sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.
- L'application de pratiques de bonne gouvernance (au nombre desquelles des structures de gouvernance robustes, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et la conformité fiscale), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.
- Le respect du principe consistant à « Ne pas causer de préjudice important » tel qu'exposé dans la définition de l'Investissement durable dans le Règlement SFDR de l'UE.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales durant la période de référence ?

Les éléments à caractère contraignant de la stratégie d'investissement, exposés ci-après, ont été appliqués durant la période de référence afin de sélectionner les investissements permettant d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales mises en avant :

- L'obligation d'investir au moins 51 % des actifs dans des émetteurs affichant des caractéristiques environnementales et / ou sociales positives.
- Filtrage fondé des valeurs et des normes afin d'exclure totalement les émetteurs impliqués dans certaines activités telles que la fabrication d'armes controversées et application de seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires, de la production et de la distribution aux autres émetteurs, tels que ceux exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac. Consulter la politique en matière d'exclusions du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.
- L'obligation pour l'ensemble des émetteurs détenus par le portefeuille de suivre des pratiques de bonne gouvernance.
- Le Compartiment s'est également engagé à investir au moins 10 % de ses actifs dans des investissements durables.

De plus amples précisions sur l'engagement sont fournies dans la réponse à la question « De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ? »



Quelle a été la performance du produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les

caractéristiques
environnementales
ou sociales qu'il met
en avant.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dénomination du produit : JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 5493009PTXU02X663K23

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il a présenté une proportion de 40,91 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ?

Le Compartiment s'est fixé pour objectif de promouvoir, entre autres caractéristiques, des caractéristiques environnementales et sociales à travers les critères d'inclusion applicables à ses investissements, en particulier en adoptant une allocation d'actifs de 51 % au minimum dans des investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et de 10 % au minimum dans des investissements considérés comme durables. Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence (du 14 décembre 2023 au 31 décembre 2023). À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 84,69 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 40,91 % d'investissements durables. Il a également promu les caractéristiques environnementales et sociales en excluant des émetteurs particuliers du portefeuille.

Ces investissements ont été déterminés en appliquant des critères d'inclusion et d'exclusion à la fois au niveau de l'actif et au niveau du produit. Les critères d'inclusion sont étayés par un score ESG assigné à tous les investissements au sein de la stratégie afin d'identifier ceux qui sont susceptibles d'être considérés comme ayant des caractéristiques

environnementales et/ou sociales et ceux qui remplissent les seuils pour être considérés comme des investissements durables.

Le score ESG tient compte des indicateurs suivants : la gestion efficace des émissions toxiques, les déchets, un bon bilan sur le plan environnemental, ainsi que des caractéristiques sociales, telles qu'une communication efficace en matière de durabilité, des notes positives en matière de relations de travail et de gestion des questions de sécurité.

À travers ses critères d'exclusion (qui ont été appliqués à la fois de manière totale et partielle), le Compartiment a promu certaines normes et valeurs au nombre desquelles la protection des droits humains internationalement reconnus. Le Compartiment a totalement exclu les émetteurs impliqués dans la fabrication d'armes controversées et a appliqué des seuils maximaux en termes de chiffre d'affaires ou de production aux autres émetteurs, tels que ceux exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.

En ce qui concerne la Bonne Gouvernance, tous les investissements (hors liquidités et produits dérivés) ont fait l'objet d'un filtrage de manière à exclure les contrevenants aux bonnes pratiques en matière de gouvernance ainsi identifiés. En outre, les investissements considérés comme ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales ou constituant des Investissements durables ont fait l'objet de considérations additionnelles. Au titre de ces investissements, le Compartiment a intégré une comparaison avec un groupe d'entreprises de référence et a exclu, après contrôle, les émetteurs dont le score ne se situait pas dans les 80 premiers pour cent par rapport au groupe de sociétés de référence au regard des indicateurs de bonne gouvernance.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Il est possible de mesurer le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit en prenant en considération le pourcentage d'actifs réellement alloués aux émetteurs pertinents qui mettent en avant de telles caractéristiques pendant la période de référence.

En résumé, le Compartiment a respecté ses engagements minimaux précontractuels liés à sa politique en matière de caractéristiques environnementales et/ou sociales et d'investissements durables tout au long de la période de référence. Le Compartiment a appliqué des filtres de contrôle dans le but d'exclure tous les investissements envisagés proscrits en vertu de sa politique d'exclusion tout au long de la période de référence. Il est possible de mesurer le respect des normes et des valeurs promues par le Compartiment en regardant si, pendant la période de référence, le Compartiment a détenu ou non des positions dans des émetteurs qui auraient été autrement proscrits en vertu de la politique d'exclusion. Le Gestionnaire Financier ne dispose d'aucune information indiquant que de tels émetteurs ont été détenus. Le Gestionnaire Financier précise que la continuité des valeurs en pourcentage et des informations communiquées ne saurait être garantie à l'avenir et qu'elle est tributaire de l'environnement juridique et réglementaire en constante évolution. La période de référence peut être inférieure à 12 mois si le fonds a été lancé, clôturé ou a modifié son statut Article 8/9 dans l'intervalle. Ce Compartiment a été reclassé Article 8 le 14 décembre 2023. Par conséquent, ce rapport périodique ne porte pas sur l'année civile complète.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La méthodologie exclusive de notation ESG du Gestionnaire Financier, laquelle consiste en un score ESG exclusif calculé par le Gestionnaire Financier, combinée ou non avec des données de tiers, a été utilisée en tant que critère d'inclusion pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales que le Compartiment met en avant.

La méthodologie s'est appuyée sur la manière dont les émetteurs gèrent les questions environnementales ou sociales pertinentes, telles que leurs émissions toxiques, la gestion des déchets, les relations du travail et les questions liées à la sécurité, la diversité/l'indépendance du conseil d'administration et la confidentialité des données. Pour être inclus dans les 51 % d'actifs considérés comme mettant en avant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, un émetteur doit afficher un score qui se situe dans les 80 premiers pour cent par rapport à l'univers type du Compartiment, que ce soit son score environnemental ou son score social, et respecter les bonnes pratiques en matière de gouvernance décrites ci-dessus.

Les données peuvent être obtenues auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements eux-mêmes et/ou être fournies par des prestataires de services tiers (y compris des données indirectes). Les données saisies par les émetteurs eux-mêmes ou fournies par des prestataires tiers peuvent reposer sur des ensembles de données et des hypothèses pouvant être insuffisants, de qualité médiocre ou contenant des informations biaisées. Les prestataires de données tiers sont soumis à des critères rigoureux de sélection des fournisseurs qui peuvent inclure l'analyse des sources de données, la couverture, le respect des délais, la fiabilité et la qualité globale des informations. Néanmoins, le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 84,69 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 40,91 % d'investissements durables.

En guise d'exclusions fondées sur des normes et des valeurs, le Gestionnaire Financier a utilisé des données pour mesurer la participation d'un émetteur dans des activités pertinentes. Le contrôle mené sur ces

données s'est soldé par l'exclusion totale de certains investissements envisagés et par l'exclusion partielle fondée sur les seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires ou de la production d'autres investissements envisagés dans le cadre de la politique en matière d'exclusions. Tout au long de la période de référence, et à aucun moment les règles d'exclusion ont été transgressées. Un sous-ensemble d'« Indicateurs de durabilité concernant les incidences négatives », tel qu'exposé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFRD de l'UE a également été intégré dans les contrôles.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Par conséquent, la performance des indicateurs au titre de caractéristiques environnementales ou sociales spécifiques n'est pas indiquée dans ce document.

Consulter les Informations relatives aux Caractéristiques Environnementales / Sociales du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs des investissements durables que le Compartiment a partiellement réalisés ont compris un des éléments ci-après, ou une combinaison de ceux-ci, ou ont été liés à un objectif environnemental ou social à travers l'utilisation des produits de l'émission :

Objectifs environnementaux : (i) atténuation du risque climatique, (ii) transition vers une économie circulaire ;

Objectifs sociaux : (i) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes à des postes de direction, (ii) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes au sein des conseils d'administration et (iii) mise à disposition de conditions et d'une culture de travail décentes.

La contribution à ces objectifs a été déterminée soit (i) au moyen des indicateurs de durabilité des produits et des services, lesquels peuvent avoir inclus le pourcentage de chiffre d'affaires provenant de la fourniture de produits et/ou de services qui contribuent à l'objectif de durabilité concerné, comme par exemple un émetteur qui fabrique des panneaux solaires ou qui fournit une technologie d'énergie propre et qui respecte les seuils exclusifs du Gestionnaire Financier en termes de contribution à l'atténuation du risque climatique. Le pourcentage réel de chiffre d'affaires est fixé au minimum à 20 % et la participation totale dans l'entreprise est considérée comme un investissement durable ; soit (ii) en utilisant les produits de l'émission, si pareille utilisation a été désignée comme étant liée à un objectif environnemental ou social spécifique, soit (iii) en ayant agi comme leader opérationnel d'un groupe de pairs au regard de sa contribution à l'objectif visé. Un émetteur est considéré comme le leader d'un groupe de pairs dès lors qu'il obtient un score qui le classe parmi les 20 % les mieux notés de l'Indice au regard de certains indicateurs opérationnels de durabilité. Par exemple, l'obtention d'une note située dans les 20 % supérieurs par rapport à l'Indice au regard du critère d'impact global en matière de déchets contribue à une transition vers une économie circulaire. Le test appliqué aux émetteurs supranationaux et souverains peut tenir compte de la mission ou des contributions de l'émetteur, en tant que chef de file de son groupe de référence ou acteur d'améliorations, aux objectifs environnementaux ou sociaux positifs sous réserve d'observer certains critères.

Le Compartiment était tenu d'investir 10 % dans des investissements durables. À aucun moment durant la période, le Compartiment n'a détenu d'investissements durables dans une proportion inférieure à son engagement minimal. À la fin de la période de référence, 40,91 % de ses actifs étaient des investissements durables.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les investissements durables que le Compartiment entendait réaliser ont fait l'objet d'un processus de filtrage qui a cherché à identifier et à exclure de la qualification au titre d'investissements durables les émetteurs qui, aux yeux du Gestionnaire financier, sont les plus préjudiciables, sur la base d'un seuil qu'il a lui-même déterminé, au regard de certaines considérations sur le plan environnemental. Par conséquent, seuls les émetteurs démontrant les meilleurs indicateurs à la fois en termes de mesures absolues et relatives ont été considérés comme des Investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits humains et à la lutte contre la

Ces considérations comprennent le changement climatique, la préservation de l'eau et des ressources marines, la transition vers une économie circulaire, la pollution et la protection de la biodiversité et des écosystèmes. En outre, le Gestionnaire Financier a également procédé à des contrôles qui ont cherché à identifier et à exclure les émetteurs qu'il considère non conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, sur la base des données fournies par des prestataires de service tiers.

— *De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?*

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 et certains indicateurs, tels que déterminés par le Gestionnaire financier, figurant dans les Tableaux 2 et 3 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été pris en considération, comme plus amplement exposé ci-après. Le Gestionnaire Financier a recouru soit aux indicateurs figurant dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement européen SFDR soit, lorsqu'un tel recours était impossible en raison de restrictions liées aux données ou d'autres problèmes de nature technique, à des approximations représentatives. Le Gestionnaire Financier a consolidé la prise en compte de certains indicateurs en les regroupant dans un même indicateur « primaire », comme plus amplement exposé ci-après, et peut avoir eu recours à un ensemble plus large d'indicateurs que ceux mentionnés ci-après.

Les indicateurs pertinents figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE consistent en 9 indicateurs liés aux questions environnementales et 5 indicateurs liés aux questions sociales et de personnel. Les indicateurs liés aux questions environnementales sont numérotés de 1 à 9 et se rapportent aux émissions de gaz à effet de serre (1 à 3), à l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles, à la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable, à l'intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique, aux activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité, aux rejets dans l'eau et aux déchets dangereux (4 à 9, respectivement).

Les indicateurs 10 à 14 ont trait aux questions sociales et de personnel d'un émetteur et couvrent les violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies, l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé, la mixité au sein des organes de gouvernance et l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques), respectivement.

Le Gestionnaire Financier a également pris en considération la principale incidence négative numérotée 16 liée aux pays d'investissement connaissant des violations sociales.

Dans le cadre de son approche, le Gestionnaire Financier a inclus des aspects quantitatifs et qualitatifs afin de tenir compte des indicateurs. Il a utilisé des indicateurs particuliers pour contrôler, en vue de les exclure, les émetteurs susceptibles de causer un préjudice important. Il a utilisé un sous-ensemble d'indicateurs liés à l'engagement visant à influencer les meilleures pratiques et a recouru à certains d'entre eux en tant qu'indicateurs de performance positive sur le plan de la durabilité, en appliquant un seuil minimal au regard de l'indicateur en question afin de qualifier un investissement d'investissement durable.

Les données requises afin de prendre en considération les indicateurs, le cas échéant, peuvent avoir été obtenues auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements eux-mêmes et/ou avoir été fournies par des prestataires de services tiers (y compris de données approximatives). Les données fournies par les émetteurs eux-mêmes ou par des prestataires tiers peuvent avoir été basées sur des ensembles de données et des hypothèses qui peuvent être insuffisants, de mauvaise qualité ou qui peuvent contenir des informations biaisées. Le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

Filtrage

Parmi les indicateurs préconisés, certains ont été pris en considération par le biais d'un filtrage fondé sur des valeurs et des normes visant à mettre en œuvre les exclusions. Ces exclusions ont tenu compte des indicateurs numérotés 10, 14 et 16 en relation avec les principes du Pacte mondial des Nations Unies et

les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les armes controversées et les pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales.

Le Gestionnaire Financier a également appliqué des critères de contrôle élaborés sur mesure. En raison de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données en ce qui concerne les indicateurs spécifiques, le Gestionnaire Financier a appliqué soit les indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1, soit une approximation représentative, telle qu'il a lui-même déterminée, afin de contrôler les émetteurs bénéficiaires des investissements au regard des questions environnementales ou sociales et de personnel applicables. Par exemple, les émissions de gaz à effet de serre sont associées à plusieurs indicateurs et éléments de mesure qui leur sont associés dans le Tableau 1, tels que les émissions de gaz à effet de serre, l'empreinte carbone et l'intensité de gaz à effet de serre (indicateurs numérotés 1 à 3). Le Gestionnaire Financier utilise à ce jour les données liées à l'intensité des gaz à effet de serre (indicateur 3), les données liées à la consommation et à la production d'énergie provenant de sources non-renouvelables (indicateur 5) et les données liées à l'intensité de consommation d'énergie (indicateur 6) pour procéder à son contrôle des émissions de gaz à effet de serre.

S'agissant des critères de contrôle élaborés sur mesure et en ce qui concerne les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité et les rejets dans l'eau (indicateurs numérotés 7 et 8), en raison de contraintes liées aux données, le Gestionnaire Financier a préféré utiliser des données d'approximation représentatives issues de tiers à la place des indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1. Le Gestionnaire Financier a également pris en considération l'indicateur 9 lié aux déchets dangereux dans le cadre de ses critères de contrôle sur mesure.

Engagement

Outre les critères de contrôle visant à exclure certains émetteurs comme exposé ci-dessus, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certains émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet. Un sous-ensemble d'indicateurs a été utilisé, sous réserve de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données, comme base d'engagement auprès d'un certain nombre d'émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet, conformément à l'approche adoptée par le Gestionnaire Financier en matière de gérance et d'engagement. Les indicateurs utilisés en vue de mesurer cet engagement incluent les indicateurs numérotés 3, 5 et 13 dans le Tableau 1 qui sont respectivement liés à l'intensité de gaz à effet de serre, à la part de l'énergie issue de sources non-renouvelables et à la mixité au sein des organes de gouvernance. Le Gestionnaire Financier a également utilisé les indicateurs 2 du Tableau 2 et 3 du Tableau 3 liés respectivement aux émissions de polluants atmosphériques et au nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies.

Indicateurs de durabilité

Le Gestionnaire Financier a utilisé les indicateurs 3 et 13 liés à l'intensité des gaz à effet de serre et à la mixité au sein des organes de gouvernance comme indicateurs de durabilité afin de qualifier un investissement d'investissement durable. Un des critères appliqué exige qu'un émetteur soit considéré comme un chef de file opérationnel de son groupe de référence pour être qualifié d'investissement durable. Aux termes de ce critère, l'entreprise doit afficher un score situé dans les 20 premiers pour cent par rapport à l'Indice de référence.

— Les investissements durables ont-ils été conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Réponse circonstanciée :

Les exclusions du portefeuille fondées sur les normes telles que décrites ci-dessus dans la réponse à la question « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ? » ont été appliquées afin de chercher l'alignement sur ces principes directeurs. Des données de tiers ont été utilisées pour identifier les éventuels contrevenants. Sauf dérogation consentie, le Compartiment a exclu les investissements pertinents dans ces émetteurs.

La Taxinomie de l'UE prescrit le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie sont censés ne pas causer de préjudices importants aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Ce principe est étayé par des critères spécifiques à l'Union.

Le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements du produit financier qui tiennent compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-tendant la part restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables doivent également ne causer aucun préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a sélectionné les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et les a prises en considération dans le cadre d'un contrôle fondé sur des normes et des valeurs visant à mettre en œuvre ses exclusions. Les indicateurs numérotés 10, 14 et 16 liés aux violations du Pacte mondial des Nations Unies, aux armes controversées et aux violations des normes sociales au niveau du pays, comme visé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été utilisés dans le cadre de ce contrôle. Le Compartiment a également appliqué certains des indicateurs dans le cadre du contrôle du critère visant à « Ne pas causer de préjudice important », comme plus amplement exposé dans la réponse à la question suivante, afin de démontrer qu'un investissement a été qualifié d'investissement durable.

Un sous-ensemble d'Indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité a été utilisé pour déterminer l'engagement auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements sur la base de leurs résultats en termes de principales incidences négatives.



Quels ont-été les principaux investissements de ce produit financier ?

Cette liste inclut les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier durant la période de référence qui court du 14/12/2023 - 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Crédit non lié au gouvernement américain	6,74	Turquie
BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Crédit non lié au gouvernement américain	5,72	Brésil
COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Crédit non lié au gouvernement américain	4,68	Colombie
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT	Crédit non lié au gouvernement américain	4,59	Afrique du Sud
DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND	Crédit non lié au gouvernement américain	4,58	République Dominicaine
OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Crédit non lié au gouvernement américain	4,50	Oman
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Crédit non lié au gouvernement américain	4,48	Mexique
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Crédit non lié au gouvernement américain	3,91	Arabie saoudite
PETROLEOS MEXICANOS	Industries	3,36	Mexique
NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Crédit non lié au gouvernement américain	3,09	Nigeria
PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Crédit non lié au gouvernement américain	3,01	Philippines
BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Crédit non lié au gouvernement américain	2,74	Bahreïn



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

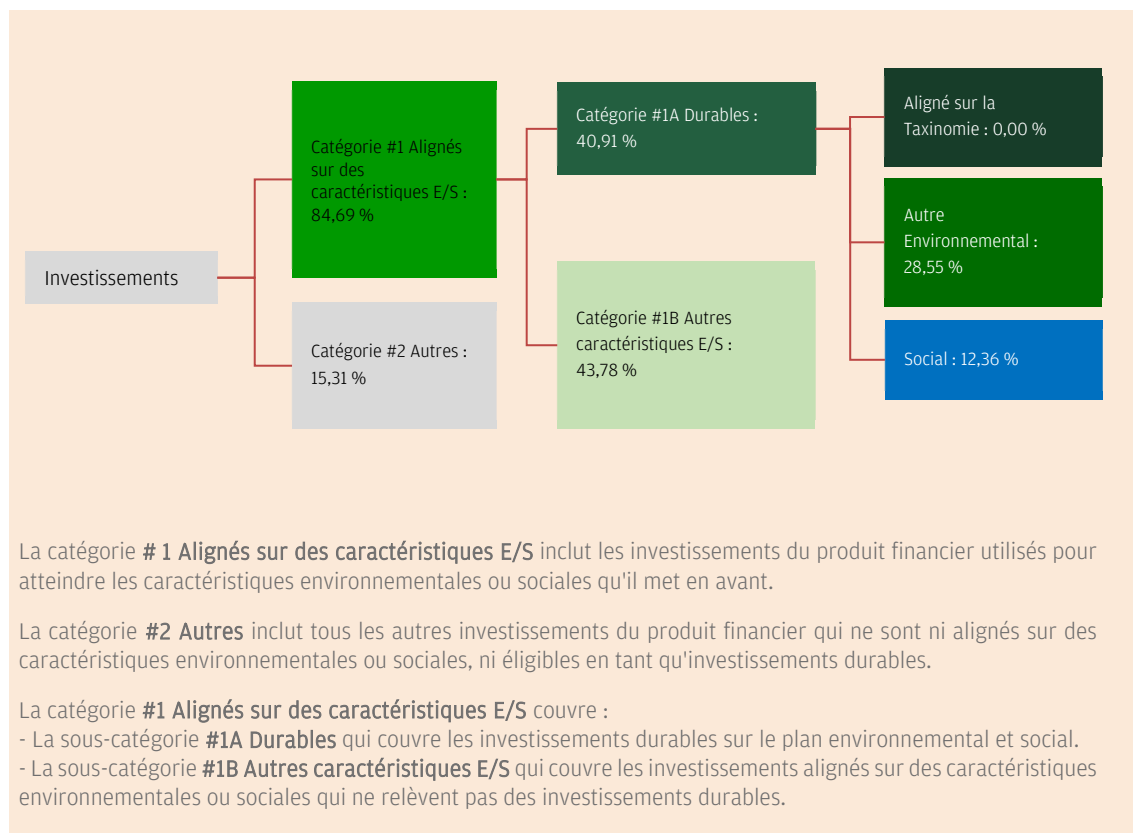
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

À la fin de la période de référence, le Compartiment a alloué 84,69 % de ses actifs à des émetteurs qui ont affiché des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 40,91 % de ses actifs à des investissements durables. Le Compartiment ne s'est engagé à investir aucune proportion d'actifs spécifiquement dans des titres affichant des caractéristiques environnementales positives ou spécifiquement dans des caractéristiques sociales positives ni ne s'est engagé à poursuivre un objectif environnemental ou social spécifique ou une combinaison des deux.

Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Remarque : l'alignement sur la Taxinomie de l'UE des instruments que JP Morgan considère comme des investissements durables peut différer de l'alignement complet du Compartiment sur la Taxinomie de l'UE comme expliqué ci-dessous (réponse à la question : Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Bien que le Compartiment ait mis en avant certains objectifs environnementaux et sociaux à travers ses critères d'inclusion et d'exclusion, il se peut qu'il ait investi dans un large éventail de secteurs - veuillez vous reporter à la liste ci-dessous pour une répartition des secteurs à la fin de la période de référence. En outre, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certains émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet. Les investissements réalisés au sein des secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent leurs revenus de l'exploration, de la mine, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles, seront inclus dans le tableau ci-après dès lors qu'ils sont détenus. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille sont exclus des résultats, mais sont inclus dans le dénominateur du pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous et dans le tableau des Principaux Investissements.

Secteur	Sous-secteur	% d'actifs
Finance	Services bancaires	0,09

Finance	Sociétés financières	1,16
Finance	Assurance	0,23
Industries	Industries de base	0,94
Industries	Biens de consommation cyclique	0,07
Industries	Énergie	7,47
Industries	Transports	1,02
Crédit non lié au gouvernement américain	Souverain	85,10
Crédit non lié au gouvernement américain	Agences étrangères	1,38
Services aux collectivités	Électricité	1,03
Services aux collectivités	Gaz naturel	0,16

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?¹

Les données relatives à l'alignement sur la taxinomie de l'UE sont pour l'heure très limitées, en particulier en ce qui concerne les gaz fossiles et l'énergie nucléaire. Nous espérons que la situation s'améliore avec le temps dans la mesure où un nombre croissant d'émetteurs publient des données sur leur alignement et que celles-ci deviennent disponibles.

Le Compartiment n'a pris aucun engagement minimal concernant les investissements durables ayant un objectif environnemental qui sont alignés sur la Taxinomie de l'UE.

Par conséquent, le document d'information précontractuel du Compartiment indique que le degré d'alignement sur la Taxinomie de l'UE des investissements durables ciblés ayant un objectif environnemental a été de 0 %. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales et des investissements durables (au sens de la directive SFDR).

Les deux graphiques ci-dessous illustrent la part réelle des investissements dans des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE telle que mesurée à la fin de la période de référence.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?**

Oui

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

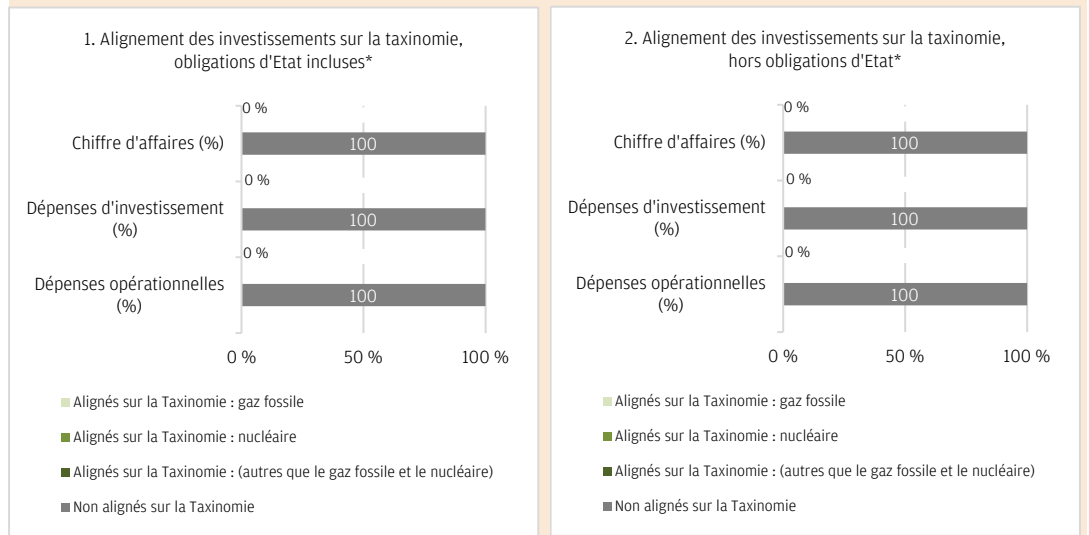
Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements à ce jour.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements,

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



Ce graphique représente 13 % de l'investissement total.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront jugées conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la Taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Compte tenu de ce qui précède, le Compartiment n'a donc pris aucun engagement minimal visant à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE, y compris s'agissant des activités transitoires et habilitantes. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et des investissements durables.

La part des activités transitoires est estimée à 0,00 % et celle des activités habilitantes à 0,00 % à la fin de la période de référence.

 Ce symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE a été de 28,55 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social a été de 12,36 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 15,31 % d'actifs classés dans la catégorie des « autres » investissements ont été composés d'émetteurs qui n'ont pas respecté les critères décrits dans la réponse à la question ci-dessus, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité », et n'affichent donc pas les caractéristiques environnementales ou sociales positives nécessaires. Il s'agit d'investissements à des fins de diversification. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille n'ont pas été inclus dans le graphique de l'allocation des actifs ci-dessous, y compris dans la catégorie « autres ». Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Tous les investissements, y compris les « autres » investissements, ont été soumis aux garanties minimales/principes ESG suivants :

- Les garanties minimales telles que prévues dans l'Article 18 du Règlement taxonomie de l'UE (y compris l'alignement sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.
- L'application de pratiques de bonne gouvernance (au nombre desquelles des structures de gouvernance robustes, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et la conformité fiscale), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.
- Le respect du principe consistant à « Ne pas causer de préjudice important » tel qu'exposé dans la définition de l'Investissement durable dans le Règlement SFDR de l'UE.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales durant la période de référence ?

Les éléments à caractère contraignant de la stratégie d'investissement, exposés ci-après, ont été appliqués durant la période de référence afin de sélectionner les investissements permettant d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales mises en avant :

- L'obligation d'investir au moins 51 % des actifs dans des émetteurs affichant des caractéristiques environnementales et / ou sociales positives.
- Un contrôle fondé sur des normes et des valeurs afin d'appliquer des exclusions totales à l'égard des émetteurs impliqués dans certaines activités telles que la fabrication d'armes controversées et l'application de seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires, de la production et de la distribution aux autres émetteurs, tels que ceux exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac. Consulter la politique en matière d'exclusions du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.
- L'obligation pour l'ensemble des émetteurs détenus par le portefeuille de suivre des pratiques de bonne gouvernance.

Le Compartiment s'est également engagé à investir au moins 10 % de ses actifs dans des investissements durables.

De plus amples précisions sur l'engagement sont fournies dans la réponse à la question « De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ? »



Quelle a été la performance du produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales

ou sociales qu'il met
en avant.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dénomination du produit : **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - USD Ultra-Short Income UCITS ETF**

Identifiant d'entité juridique : **549300PSLK006UTVQ256**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il a présenté une proportion de 50,01 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ?

Le Compartiment s'attache à promouvoir un large éventail de caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance à travers les critères d'inclusion applicables à ses investissements, en particulier en adoptant une allocation d'actifs de 51 % au minimum dans des investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et de 10 % au minimum dans des investissements considérés comme durables. Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence (du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023). À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 80,84 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 50,01 % d'investissements durables.

En outre, le Compartiment a incorporé au processus d'investissement un ensemble personnalisé de données sur l'Engagement des Employés et la Diversité (EE&D), qui tient compte des critères suivants au niveau de l'émetteur : mixité du personnel, programmes de diversité, score ethnique et score en matière d'égalité salariale. Les données retenues étaient directement liées à l'EE&D. Le Compartiment s'est également engagé à investir 51 % de ses actifs

dans de tels titres. À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 79,57 % d'actifs dont le score en matière d'EE&D est supérieur à un seuil prédéfini.

Ces investissements ont été déterminés en appliquant des critères d'inclusion et d'exclusion à la fois au niveau de l'actif et au niveau du produit. À travers ses critères d'inclusion, le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales telles que la gestion efficace des émissions et des déchets toxiques ainsi qu'un bon bilan environnemental. Le Compartiment a également mis en avant des caractéristiques sociales, lesquelles ont pu inclure une communication efficace en matière de durabilité, des scores positifs en matière de relations de travail et de gestion des questions de sécurité.

En outre, le Compartiment a incorporé au processus d'investissement un ensemble personnalisé de données sur l'Engagement des Employés et la Diversité (EE&D), comme mentionné ci-dessus.

À travers ses critères d'exclusion, le Compartiment a promu certaines normes et valeurs, telles que le soutien à la protection des droits humains universellement reconnus et la réduction des émissions toxiques, en excluant totalement les émetteurs impliqués dans des activités particulières comme la fabrication d'armes controversées et en appliquant aux autres émetteurs, tels que ceux exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac, des seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires, de la production ou de la distribution.

En ce qui concerne la Bonne Gouvernance, tous les investissements (hors liquidités et produits dérivés) ont fait l'objet d'un filtrage de manière à exclure les contrevenants aux bonnes pratiques en matière de gouvernance ainsi identifiés. En outre, les investissements considérés comme ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales ou constituant des Investissements durables ont fait l'objet de considérations additionnelles. Au titre de ces investissements, le Compartiment a intégré une comparaison avec un groupe d'entreprises de référence et a exclu, après contrôle, les émetteurs dont le score ne se situait pas dans les 80 premiers pour cent par rapport au groupe de sociétés de référence au regard des indicateurs de bonne gouvernance.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Il est possible de mesurer le respect des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le produit en prenant en considération le pourcentage d'actifs réellement alloués aux entreprises pertinentes qui mettent en avant de telles caractéristiques pendant la période de référence.

En résumé, le Compartiment a respecté ses engagements minimaux précontractuels liés à ses caractéristiques environnementales et/ou sociales, à sa politique en matière d'investissements durables et à ses seuils EE&D tout au long de la période de référence. Le Compartiment a appliqué des filtres de contrôle dans le but d'exclure tous les investissements envisagés proscrits en vertu de sa politique d'exclusion tout au long de la période de référence. Il est possible de mesurer le respect des normes et des valeurs promues par le Compartiment en regardant si, pendant la période de référence, le Compartiment a détenu ou non des positions dans des émetteurs qui auraient été autrement proscrits en vertu de la politique d'exclusion. Le Gestionnaire Financier ne dispose d'aucune information indiquant que de tels émetteurs ont été détenus. Le Gestionnaire Financier précise que la continuité des valeurs en pourcentage et des informations communiquées ne saurait être garantie à l'avenir et qu'elle est tributaire de l'environnement juridique et réglementaire en constante évolution. La période de référence peut être inférieure à 12 mois si le fonds a été lancé, clôturé ou a modifié son statut Article 8/9 dans l'intervalle.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La méthodologie exclusive de notation ESG du Gestionnaire Financier, laquelle consiste en un score ESG exclusif calculé par le Gestionnaire Financier, combinée ou non avec des données de tiers, a été utilisée en tant que critère d'inclusion pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales que le Compartiment met en avant.

La méthodologie s'est appuyée sur la manière dont les émetteurs gèrent les questions environnementales ou sociales pertinentes, telles que leurs émissions toxiques, la gestion des déchets, les relations du travail et les questions liées à la sécurité, la diversité/l'indépendance du conseil d'administration et la confidentialité des données. Pour être inclus dans les 51 % d'actifs considérés comme mettant en avant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, un émetteur doit afficher un score qui se situe dans les 80 premiers pour cent par rapport à l'indice de référence du Compartiment, que ce soit son score environnemental ou son score social, et respecter les bonnes pratiques en matière de gouvernance décrites ci-dessus.

À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 80,84 % d'investissements ayant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 50,01 % d'investissements durables.

Pour être inclus dans les 51 % d'actifs affichant un bon score EE&D, un émetteur doit faire l'objet d'une notation EE&D attribuée par le Gestionnaire Financier sur la base des informations pertinentes et se classer parmi les 80 % les mieux notés de l'Univers d'Investissement du Compartiment. À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 79,57 % d'actifs ayant un bon score EE&D.

En guise d'exclusions fondées sur des normes et des valeurs, le Gestionnaire Financier a utilisé des données pour mesurer la participation d'un émetteur dans des activités pertinentes. Le contrôle mené sur ces données s'est soldé par l'exclusion totale de certains investissements envisagés et par l'exclusion partielle fondée sur les seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires ou de la production d'autres investissements envisagés dans le cadre de la politique en matière d'exclusions. Tout au long de la période de référence, et à aucun moment les règles d'exclusion ont été transgressées. Un sous-ensemble d'« Indicateurs de durabilité concernant les incidences négatives », tel qu'exposé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE a également été intégré dans les contrôles.

Le Compartiment n'avait aucune cible spécifique d'allocation en faveur de caractéristiques environnementales ou sociales. Par conséquent, la performance des indicateurs au titre de caractéristiques environnementales ou sociales spécifiques n'est pas indiquée dans ce document.

Consulter les Informations relatives aux Caractéristiques Environnementales / Sociales du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

	Caractéristi- ques E/S	Investisse- ments durables	Alignés sur la taxinomie sur le plan environnemental	Autre Environnemen- tal	Social
31/12/2023	80,84%	50,01%	0,40%	25,09%	24,88%
31/12/2022	76,16%	50,58%	0,00%	28,71%	21,87%

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs des investissements durables que le Compartiment a partiellement réalisés ont compris un des éléments ci-après, ou une combinaison de ceux-ci, ou ont été liés à un objectif environnemental ou social à travers l'utilisation des produits de l'émission :

Objectifs environnementaux : (i) atténuation du risque climatique, (ii) transition vers une économie circulaire

Objectifs sociaux : (i) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes à des postes de direction, (ii) communautés inclusives et durables - meilleure représentation des femmes au sein des conseils d'administration et (iii) mise à disposition de conditions et d'une culture de travail décentes.

La contribution à ces objectifs a été déterminée soit par (i) des indicateurs de durabilité des produits et des services, tels que le pourcentage de chiffre d'affaires provenant de la fourniture de produits et/ou de services qui contribuent à l'objectif de durabilité pertinent, comme la production par l'entreprise de panneaux solaires ou de technologies d'énergie propre qui respectent les seuils spécifiques fixés par le Gestionnaire financier en matière de contribution à l'atténuation du risque climatique, soit par (ii) le fait d'être leader opérationnel d'un groupe de pairs contribuant à l'objectif considéré. Un émetteur est considéré comme chef de file d'un groupe de référence dès lors que son score se situe dans les 20 premiers pour cent par rapport à l'indice de référence du Compartiment sur la base de certains indicateurs opérationnels de durabilité. Par exemple, un score dans les 20 premiers pour cent par rapport à l'Indice de référence en termes d'impact total sur les déchets contribue à la transition vers une économie circulaire.

Le Compartiment était tenu d'investir 10 % dans des investissements durables. À aucun moment durant la période, le Compartiment n'a détenu d'investissements durables dans une proportion inférieure à son engagement minimal. À la fin de la période de référence, 50,01 % de ses actifs étaient des investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits humains et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Les investissements durables que le Compartiment entendait effectuer ont fait l'objet d'un processus de contrôle qui a cherché à identifier et à exclure de la qualification au titre d'investissements durables les émetteurs que le Gestionnaire Financier a considérés comme les plus mauvais élèves, sur la base d'un seuil qu'il a lui-même déterminé, au regard de certaines considérations sur le plan environnemental. Par conséquent, seuls les émetteurs démontrant les meilleurs indicateurs à la fois en termes de mesures absolues et relatives ont été considérés comme des Investissements durables.

Ces considérations comprennent le changement climatique, la préservation de l'eau et des ressources marines, la transition vers une économie circulaire, la pollution et la protection de la biodiversité et des écosystèmes. En outre, le Gestionnaire Financier a également procédé à des contrôles qui ont cherché à identifier et à exclure les entreprises qu'il considère non conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, sur la base des données fournies par des prestataires de service tiers.

— ***De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?***

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 et certains indicateurs, tels que déterminés par le Gestionnaire Financier, figurant dans les Tableaux 2 et 3 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été pris en considération comme plus amplement exposé ci-après. Le Gestionnaire Financier a recouru soit aux indicateurs figurant dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement européen SFDR soit, lorsqu'un tel recours était impossible en raison de restrictions liées aux données ou d'autres problèmes de nature technique, à des approximations représentatives. Le Gestionnaire Financier a consolidé la prise en compte de certains indicateurs en les regroupant dans un même indicateur « primaire », comme plus amplement exposé ci-après, et peut avoir eu recours à un ensemble additionnel plus large d'indicateurs que ceux mentionnés ci-après.

Les indicateurs pertinents figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE consistent en 9 indicateurs liés aux questions environnementales et 5 indicateurs liés aux questions sociales et de personnel. Les indicateurs liés aux questions environnementales sont numérotés de 1 à 9 et se rapportent aux émissions de gaz à effet de serre (1 à 3), à l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles, à la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable, à l'intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique, aux activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité, aux rejets dans l'eau et aux déchets dangereux (4 à 9, respectivement).

Les indicateurs numérotés 10 à 14 se rapportent aux questions sociales et de personnel d'un émetteur et couvrent les violations des principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du pacte mondial des Nations Unies, les écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés, la mixité au sein des organes de gouvernance et l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques), respectivement.

Le Gestionnaire Financier a également pris en considération la principale incidence négative numérotée 16 liée aux pays d'investissement connaissant des violations sociales.

Dans le cadre de son approche, le Gestionnaire Financier a inclus à la fois des aspects quantitatifs et qualitatifs afin de tenir compte des indicateurs ci-dessus. Il a utilisé des indicateurs particuliers pour contrôler, en vue de les exclure, les émetteurs susceptibles de causer un préjudice important. Il a utilisé un sous-ensemble d'indicateurs liés à l'engagement avec certains émetteurs visant à influencer les meilleures pratiques et a recouru à certains d'entre eux en tant qu'indicateurs de performance positive sur le plan de la durabilité, en appliquant un seuil minimal au regard de l'indicateur en question afin de qualifier un investissement d'Investissement durable. Les données requises afin de prendre en considération les indicateurs, le cas échéant, peuvent avoir été obtenues auprès des sociétés bénéficiaires des investissements elles-mêmes et/ou avoir été fournies par des prestataires de services tiers (y compris de données approximatives). Les données saisies par les sociétés elles-mêmes ou fournies par des prestataires tiers peuvent reposer sur des ensembles de données et des hypothèses pouvant être

insuffisants, de qualité médiocre ou contenant des informations biaisées. Étant donné qu'il s'est fié à des tiers, le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

Filtrage

Parmi les indicateurs préconisés, certains ont été pris en considération par le biais d'un filtrage fondé sur des valeurs et des normes visant à mettre en œuvre les exclusions.

Ces exclusions ont tenu compte des indicateurs numérotés 10, 14 et 16 en relation avec les principes du Pacte mondial des Nations Unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les armes controversées et les pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales.

Le Gestionnaire Financier a également appliqué des critères de contrôle élaborés sur mesure. En raison de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données en ce qui concerne les indicateurs spécifiques, le Gestionnaire Financier a appliqué soit les indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1, soit une approximation représentative, telle qu'il a lui-même déterminée, afin de contrôler les émetteurs bénéficiaires des investissements au regard des questions environnementales ou sociales et de personnel applicables. Par exemple, les émissions de gaz à effet de serre sont associées à plusieurs indicateurs et éléments de mesure qui leur sont associés dans le Tableau 1, tels que les émissions de gaz à effet de serre, l'empreinte carbone et l'intensité de gaz à effet de serre (indicateurs numérotés 1 à 3). Le Gestionnaire Financier utilise à ce jour les données liées à l'intensité des gaz à effet de serre (indicateur 3), les données liées à la consommation et à la production d'énergie provenant de sources non-renouvelables (indicateur 5) et les données liées à l'intensité de consommation d'énergie (indicateur 6) pour procéder à son contrôle des émissions de gaz à effet de serre.

S'agissant des critères de contrôle élaborés sur mesure et en ce qui concerne les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité et les rejets dans l'eau (indicateurs numérotés 7 et 8), en raison de contraintes liées aux données, le Gestionnaire Financier a préféré utiliser des données d'approximation représentatives issues de tiers à la place des indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1. Le Gestionnaire Financier a également pris en considération l'indicateur 9 lié aux déchets dangereux dans le cadre de ses critères de contrôle sur mesure.

Engagement

Outre les critères de contrôle visant à exclure certains émetteurs comme exposé ci-dessus, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certains émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet. Un sous-ensemble d'indicateurs a été utilisé, sous réserve de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données, comme base d'engagement auprès d'un certain nombre d'émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet, conformément à l'approche adoptée par le Gestionnaire Financier en matière de gérance et d'engagement. Les indicateurs utilisés en vue de mesurer cet engagement incluent les indicateurs numérotés 3, 5 et 13 dans le Tableau 1 qui sont respectivement liés à l'intensité de gaz à effet de serre, à la part de l'énergie issue de sources non-renouvelables et à la mixité au sein des organes de gouvernance. Le Gestionnaire Financier a également utilisé les indicateurs 2 du Tableau 2 et 3 du Tableau 3 liés respectivement aux émissions de polluants atmosphériques et au nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies.

Indicateurs de durabilité

Le Gestionnaire Financier a utilisé les indicateurs 3 et 13 liés à l'intensité des gaz à effet de serre et à la mixité au sein des organes de gouvernance comme indicateurs de durabilité afin de qualifier un investissement d'investissement durable. Un des critères appliqués exigeait qu'un émetteur soit considéré comme un leader opérationnel de son groupe de pairs pour être qualifié d'investissement durable. Aux termes de ce critère, l'entreprise devait afficher un score situé dans les 20 premiers pour cent par rapport à l'Indice de référence.

Les investissements durables ont-ils été conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Réponse circonstanciée :

Les exclusions du portefeuille fondées sur les normes telles que décrites ci-dessus dans la réponse à la question « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été respectées ? » ont été appliquées afin de chercher l'alignement sur ces

principes directeurs. Des données de tiers ont été utilisées pour identifier les éventuels contrevenants. Sauf dérogation consentie, le Compartiment a exclu les investissements pertinents dans ces émetteurs.

La Taxinomie de l'UE prescrit le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie sont censés ne pas causer de préjudices importants aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Ce principe est étayé par des critères spécifiques à l'Union.

Le principe visant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements du produit financier qui tiennent compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-tendant la part restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères européens en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les autres investissements durables doivent également ne causer aucun préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a sélectionné les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et les a prises en considération dans le cadre d'un contrôle fondé sur des normes et des valeurs visant à mettre en œuvre ses exclusions. Les indicateurs numérotés 10, 14 et 16 liés aux violations du Pacte mondial des Nations Unies, aux armes controversées et aux violations des normes sociales au niveau du pays, comme visé dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été utilisés dans le cadre de ce contrôle. Le Compartiment a également appliqué certains des indicateurs dans le cadre du contrôle du critère visant à « Ne pas causer de préjudice important », comme plus amplement exposé dans la réponse à la question suivante, afin de démontrer qu'un investissement a été qualifié d'investissement durable.

Un sous-ensemble d'indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité a été utilisé pour déterminer l'engagement auprès des sociétés bénéficiaires des investissements sur la base de leurs résultats en termes de principales incidences négatives.



Quels ont-été les principaux investissements de ce produit financier ?

Cette liste inclut les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier durant la période de référence qui court du 01/01/2023 - 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
US DEPARTMENT OF THE TREASURY	Trésor américain	7,59	ÉTATS-UNIS
THE BANK OF NOVA SCOTIA	Finance	2,13	CANADA
THE TORONTO-DOMINION BANK	Finance	2,09	CANADA
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING GROUP LIMITED	Finance	2,00	AUSTRALIE
BANK OF MONTREAL	Finance	1,96	CANADA
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	Finance	1,69	CANADA
COOPERATIEVE RABOBANK U.A.	Finance	1,67	PAYS-BAS
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finance	1,65	SUÈDE
OCP CLO 2016-11 LTD 2016-11	CLO	1,62	ÎLES CAÏMANS
ROYAL BANK OF CANADA	Finance	1,61	CANADA
CITIGROUP INC.	Finance	1,58	ÉTATS-UNIS
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Finance	1,58	ROYAUME-UNI
MOUVEMENT DES CAISSES DESJARDINS	Finance	1,49	CANADA
GROUPE BPCE	Finance	1,48	FRANCE
BNP PARIBAS SA	Finance	1,47	FRANCE

Principaux investissements au titre de la Période se clôturant le 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TORONTO-DOMINION BANK/NY	Finance	3,46	États-Unis
BANK OF MONTREAL	Finance	2,53	Canada
WESTPAC BANKING CORP	Finance	2,27	Australie
QATAR NATIONAL BANK (Q.P.S.C.)	Crédit non lié au gouvernement américain	1,78	Qatar
ROYAL BANK OF CANADA - NY	Finance	1,78	États-Unis
OCP 2016-11A A1AR	CLO	1,74	Îles Caïmans
DNB BANK ASA	Finance	1,71	Norvège
COOPERATIEVE RABOBANK U.A.	Finance	1,64	Pays-Bas
NATIXIS - NEW YORK BRANCH	Finance	1,63	États-Unis
CANADIAN IMPERIAL BANK	Finance	1,61	Canada
NORINCHUKIN BANK (NY)	Finance	1,56	États-Unis
KOREA EXCHANGE BANK	Finance	1,53	Corée (République de)
BANK OF NOVA SCOTIA HOUS	Finance	1,51	Canada
DRSLF 2013-30A AR	CLO	1,48	Îles Caïmans
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKIN	Finance	1,44	Australie



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

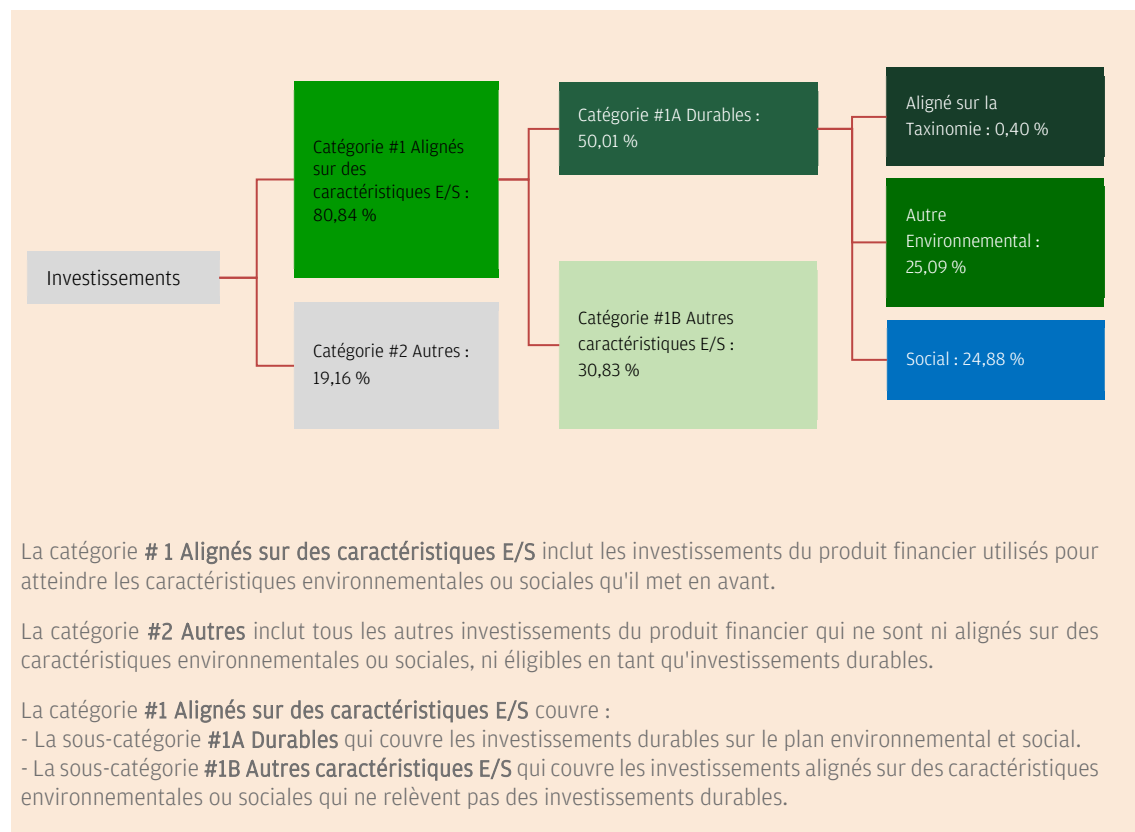
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

À la fin de la période de référence, le Compartiment a alloué 80,84 % de ses actifs à des émetteurs qui ont affiché des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 50,01 % de ses actifs à des investissements durables. Le pourcentage d'allocation des actifs affichant un bon score EE&D à la fin de la période de référence est précisé dans la réponse à la question « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » Le Compartiment ne s'est engagé à investir aucune proportion d'actifs spécifiquement dans des titres affichant des caractéristiques environnementales positives ou spécifiquement dans des caractéristiques sociales positives ni ne s'est engagé à poursuivre un objectif environnemental ou social spécifique ou une combinaison des deux.

Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Remarque : l'alignement sur la Taxinomie de l'UE des instruments que JP Morgan considère comme des investissements durables peut différer de l'alignement complet du Compartiment sur la Taxinomie de l'UE comme expliqué ci-dessous (réponse à la question : Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Bien que le Compartiment ait mis en avant certains objectifs environnementaux et sociaux à travers ses critères d'inclusion et d'exclusion, il se peut qu'il ait investi dans un large éventail de secteurs - veuillez vous reporter à la liste ci-dessous pour une répartition des secteurs à la fin de la période de référence. En outre, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certains émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet. Les investissements réalisés au sein des secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent leurs revenus de l'exploration, de la mine, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles, seront inclus dans le tableau ci-après dès lors qu'ils sont détenus. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille sont exclus des résultats, mais sont inclus dans le dénominateur du pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous et dans le tableau des Principaux Investissements.

Secteur	Sous-secteur	% d'actifs
Finance	Services bancaires	53,63
Finance	Courtage	0,02
Finance	Autres services financiers	0,72
Finance	Sociétés financières	0,51
Finance	Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT)	1,30
Finance	Assurance	5,35
Industries	Biens de consommation cyclique	7,00
Industries	Biens de consommation non cycliques	1,81
Industries	Communications	2,12
Industries	Énergie	1,37
Industries	Industries de base	1,55
Industries	Biens d'équipement	2,44
Industries	Transports	1,12
Industries	Autres industries	0,48
Industries	Technologies	1,72
Trésor américain	Bons/Billets du Trésor américain	8,74
CLO	ABS CLO	6,41
Services aux collectivités	Électricité	3,71

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?¹

Les données relatives à l'alignement sur la taxinomie de l'UE sont pour l'heure très limitées, en particulier en ce qui concerne les gaz fossiles et l'énergie nucléaire. Nous espérons que la situation s'améliore avec le temps dans la mesure où un nombre croissant d'émetteurs publient des données sur leur alignement et que celles-ci deviennent disponibles.

Le Compartiment n'a pris aucun engagement minimal concernant les investissements durables ayant un objectif environnemental qui sont alignés sur la Taxinomie de l'UE.

Par conséquent, le document d'information précontractuel du Compartiment indique que le degré d'alignement sur la Taxinomie de l'UE des investissements durables ciblés ayant un objectif environnemental a été de 0 %. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales et des investissements durables (au sens de la directive SFDR).

Les deux graphiques ci-dessous illustrent la part réelle des investissements dans des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE telle que mesurée à la fin de la période de référence.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?**

Oui

Dans le gaz fossile

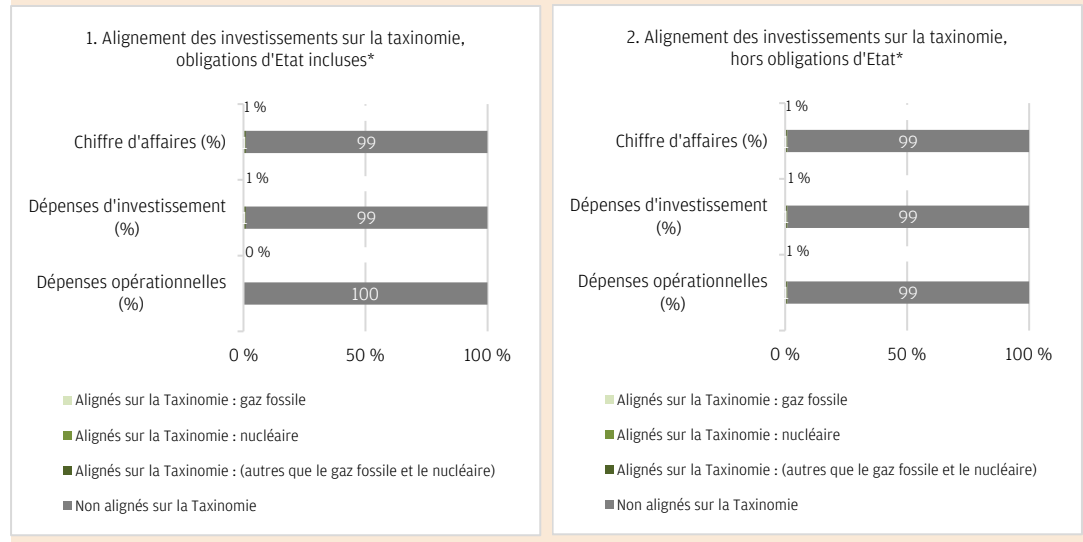
Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements à ce jour.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 92 % de l'investissement total.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront jugées conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la Taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Compte tenu de ce qui précède, le Compartiment n'a donc pris aucun engagement minimal visant à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE, y compris s'agissant des activités transitoires et habilitantes. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et des investissements durables.

La part des activités transitoires est estimée à 0,01 % et celle des activités habilitantes à 0,71 % à la fin de la période de référence.

● **Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux précédents périodes de référence ?**

	Aligné sur la Taxinomie
31/12/2023	0,40%
31/12/2022	0,00%



Ce symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE a été de 25,09 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social a été de 24,88 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 19,16 % d'actifs classés dans la catégorie des « autres » investissements ont été composés d'émetteurs qui n'ont pas respecté les critères décrits dans la réponse à la question ci-dessus, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité », et n'affichent donc pas les caractéristiques environnementales ou sociales positives nécessaires. Il s'agit d'investissements à des fins de diversification. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille n'ont pas été inclus dans le graphique de l'allocation des actifs ci-dessous, y compris dans la catégorie « autres ». Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Tous les investissements, y compris les « autres » investissements, ont été soumis aux garanties minimales/principes ESG suivants :

- Les garanties minimales telles que prévues dans l'Article 18 du Règlement taxinomie de l'UE (y compris l'alignement sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.
- L'application de pratiques de bonne gouvernance (au nombre desquelles des structures de gouvernance robustes, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et la conformité fiscale), telles que mises en œuvre par le Gestionnaire Financier.
- Le respect du principe consistant à « Ne pas causer de préjudice important » tel qu'exposé dans la définition de l'Investissement durable dans le Règlement SFDR de l'UE.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales durant la période de référence ?

Les éléments à caractère contraignant de la stratégie d'investissement, exposés ci-après, ont été appliqués durant la période de référence afin de sélectionner les investissements permettant d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales mises en avant :

- L'obligation d'investir au moins 51 % des actifs dans des émetteurs affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et 51 % des actifs faisant l'objet d'une notation EE&D dans des émetteurs affichant un bon score EE&D.
- Un contrôle fondé sur des normes et des valeurs afin d'exclure totalement les émetteurs impliqués dans certaines activités, telles que la fabrication d'armes controversées, et l'application de seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires, de la production et de la distribution aux autres émetteurs, tels que ceux exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac. Consulter la politique en matière d'exclusions du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.
- L'obligation pour l'ensemble des émetteurs détenus par le portefeuille de suivre des pratiques de bonne gouvernance.

Le Compartiment s'est également engagé à investir au moins 10 % de ses actifs dans des investissements durables.

De plus amples précisions sur l'engagement sont fournies dans la réponse à la question « De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ? »



Quelle a été la performance du produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il met en avant.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dénomination du produit : **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF**

Identifiant d'entité juridique : **549300315LCWQJOPPF15**

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

X Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 97,82%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il a présenté une proportion de _ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le Compartiment avait pour objectif d'investissement durable de fournir une exposition aux faibles émissions de carbone par rapport à l'Indice MSCI World (« l'Univers d'investissement ») dans le but d'atteindre les objectifs à long terme de l'Accord de Paris visant à lutter contre le réchauffement planétaire. Le Compartiment visait à atteindre cet objectif en suivant la performance de l'Indice Solactive J.P.Morgan Asset Management Carbon Transition Global Equity Index de manière aussi étroite que possible. L'Indice vise à respecter les conditions des Indices de référence « transition climatique » de l'Union européenne telles que définies dans le Règlement européen relatif aux indices de référence « transition climatique » de l'Union européenne et à fournir une exposition aux faibles émissions de carbone par rapport à l'Univers d'investissement.

L'Indice s'attache à capter la performance de sociétés qui ont été identifiées, à l'issue de son processus fondé sur des règles, comme les mieux à même de bénéficier de la transition vers une économie bas carbone en gérant efficacement leurs émissions, leurs ressources et les risques liés au climat, tout en réduisant l'intensité des gaz à effet de serre de l'Indice d'au moins 7 % en moyenne par an ainsi que l'intensité de gaz à effet de serre globale de l'Indice par rapport à l'Univers d'investissement d'au moins 30 %.

Le Compartiment a suivi l'indice en avec un taux d'erreur de moins de 1 % tout au long de la période de référence (du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023). De plus amples précisions sont disponibles dans le rapport annuel en consultant la section « écart de suivi » dans le lien Web ci-dessous.

<https://am.jpmorgan.com/gb/en/asset-management/adv/products/jpm-carbon-transition-global-equity-ctb-ucits-etf-usd-acc-ie00bmdwyz92#/documents>

L'indice a également rempli ses objectifs - plus d'informations disponibles dans la Fiche de présentation du Fournisseur de l'Indice :

https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/Factsheet_DE000SLOBE72.pdf

Le Compartiment était également tenu d'investir au moins 80 % dans des actifs éligibles au statut d'investissement durable. Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence. À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 97,82 % d'investissements durables. Ces investissements ont été déterminés en appliquant des critères d'inclusion et d'exclusion à la fois au niveau de l'actif et au niveau du produit. Les critères d'inclusion ont été étayés par un score ESG assigné à l'ensemble des investissements inclus dans la stratégie afin d'identifier ceux qui ont rempli les seuils pour être considérés comme des investissements durables.

Le principal indicateur de durabilité utilisé pour mesurer la réalisation de l'objectif de développement durable a été l'intensité de carbone globale pondérée du portefeuille, telle que définie par son Intensité Carbone Moyenne Pondérée (Weighted-Average Carbon Intensity, « WACI »). Cet indicateur a été obtenu par la somme pondérée des émissions de Gaz à Effet de Serre ajustées de la Valeur d'Entreprise, Liquidités incluses, des composantes du portefeuille.

- Score de Transition Carbone : cette mesure évalue l'alignement de la société sur la transition vers une économie bas carbone, en regroupant un large éventail d'indicateurs sous-jacents couvrant la gestion des émissions et des ressources et la gestion des risques ; et
- Intensité Carbone au niveau de la Société, reposant sur les émissions de gaz à effet de serre des scopes 1, 2 et 3.

Afin d'être éligible au statut d'investissement durable, un titre doit respecter un seuil défini à l'avance en lien avec le score cumulé par rapport à l'Univers d'investissement, au regard des deux indicateurs susvisés.

En résumé, le Compartiment a respecté ses engagements minimaux précontractuels liés à sa politique en matière d'investissements durables tout au long de la période de référence. Le Compartiment a étroitement suivi l'indice et a appliqué des critères qui ont exclu tous les investissements envisagés proscrits en vertu de sa politique d'exclusion.

Le Gestionnaire Financier précise que la continuité des valeurs en pourcentage et des informations communiquées ne saurait être garantie à l'avenir et qu'elle est tributaire de l'environnement juridique et réglementaire en constante évolution. La période de référence peut être inférieure à 12 mois si le fonds a été lancé, clôturé ou a modifié son statut Article 8/9 dans l'intervalle.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

L'indice suivi par le fonds a rempli son objectif d'investissement durable en réduisant l'Intensité Carbone Moyenne Pondérée (« WACI ») de l'Indice d'au moins 7 % en moyenne par an et en réduisant globalement l'Intensité Carbone Moyenne Pondérée de l'Indice par rapport à l'Univers d'investissement d'au moins 30 %, et le Compartiment a suivi cet indice en appliquant un taux d'erreur inférieur à 1 %. En outre, à la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 97,82 % d'investissements durables en appliquant les critères susvisés. Comme mentionné ci-dessus, au niveau de l'actif pris individuellement, les principaux indicateurs de durabilité appliqués en vue de déterminer son éligibilité au statut d'investissement durable ont été les suivants :

- Score de Transition Carbone : cette mesure évalue l'alignement de la société sur la transition vers une économie bas carbone, en regroupant un large éventail d'indicateurs sous-jacents couvrant la gestion des émissions et des ressources et la gestion des risques ; et
- Intensité Carbone au niveau de la Société, reposant sur les émissions de gaz à effet de serre des scopes 1, 2 et 3.

Consulter les Informations relatives aux Objectifs Durables du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

	Investissements durables	Environnement	Social
31/12/2023	97,82%	97,82%	0,00%
31/12/2022	89,49%	89,49%	0,00%

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits humains et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement ?**

Toutes les sociétés incluses dans l'indice ont fait l'objet d'un processus de contrôle qui a cherché à identifier et à exclure de la qualification au titre d'investissements durables les entreprises que le Gestionnaire Financier a considérées comme les plus mauvaises élèves, sur la base d'un seuil qu'il a lui-même déterminé, au regard de certaines considérations sur le plan environnemental. Par conséquent, seules les entreprises démontrant les meilleurs indicateurs à la fois en termes de mesures absolues et relatives ont été considérées comme des Investissements durables.

Ces considérations comprennent le changement climatique, la préservation de l'eau et des ressources marines, la transition vers une économie circulaire, la pollution et la protection de la biodiversité et des écosystèmes. En outre, le Gestionnaire Financier a également procédé à des contrôles qui ont cherché à identifier et à exclure les entreprises qu'il considère non conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, sur la base des données fournies par des prestataires de service tiers.

— **De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 et certains indicateurs, tels que déterminés par le Gestionnaire Financier, figurant dans les Tableaux 2 et 3 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été pris en considération comme plus amplement exposé ci-après. Le Gestionnaire Financier a recouru soit aux indicateurs figurant dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement européen SFDR soit, lorsqu'un tel recours était impossible en raison de restrictions liées aux données ou d'autres problèmes de nature technique, à des approximations représentatives. Le Gestionnaire Financier a consolidé la prise en compte de certains indicateurs en les regroupant dans un même indicateur « primaire », comme plus amplement exposé ci-après, et peut avoir eu recours à un ensemble additionnel plus large d'indicateurs que ceux mentionnés ci-après.

Les indicateurs pertinents figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE consistent en 9 indicateurs liés aux questions environnementales et 5 indicateurs liés aux questions sociales et de personnel. Les indicateurs liés aux questions environnementales sont numérotés de 1 à 9 et se rapportent aux émissions de gaz à effet de serre (1 à 3), à l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles, à la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable, à l'intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique, aux activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité, aux rejets dans l'eau et aux déchets dangereux (4 à 9, respectivement). Les indicateurs numérotés 10 à 14 se rapportent aux questions sociales et de personnel d'une entreprise et couvrent les violations des principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du pacte mondial des Nations Unies, les écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés, la mixité au sein des organes de gouvernance et l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques), respectivement.

Dans le cadre de son approche, le Gestionnaire Financier a inclus à la fois des aspects quantitatifs et qualitatifs afin de tenir compte des indicateurs ci-dessus. Il a en particulier utilisé les indicateurs pour contrôler, en vue de les exclure, les entreprises susceptibles de causer un préjudice important. Il a utilisé un sous-ensemble d'indicateurs liés à l'engagement avec certaines entreprises visant à influencer les

meilleures pratiques et a recouru à certains d'entre eux en tant qu'indicateurs de performance positive sur le plan de la durabilité, en appliquant un seuil minimal au regard de l'indicateur en question afin de qualifier un investissement d'investissement durable. Les données requises afin de prendre en considération les indicateurs, le cas échéant, peuvent avoir été obtenues auprès des sociétés bénéficiaires des investissements elles-mêmes et/ou avoir été fournies par des prestataires de services tiers (y compris de données approximatives). Les données saisies par les sociétés elles-mêmes ou fournies par des prestataires tiers peuvent reposer sur des ensembles de données et des hypothèses pouvant être insuffisants, de qualité médiocre ou contenant des informations biaisées. Étant donné qu'il s'est fié à des tiers, le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

Filtrage

Parmi les indicateurs préconisés, certains ont été pris en considération par le biais d'un filtrage fondé sur des valeurs et des normes visant à mettre en œuvre les exclusions. Ces exclusions ont tenu compte des indicateurs numérotés 10 et 14 en relation avec les principes du Pacte mondial des Nations Unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les armes controversées.

Le Gestionnaire Financier a également appliqué des critères de filtrage élaborés sur mesure. En raison de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données en ce qui concerne les indicateurs spécifiques, le Gestionnaire Financier a appliqué soit les indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1, soit une approximation représentative, telle qu'il a lui-même déterminée, afin de contrôler les entreprises bénéficiaires des investissements au regard des questions environnementales ou sociales et de personnel applicables. Par exemple, les émissions de gaz à effet de serre sont associées à plusieurs indicateurs et éléments de mesure qui leur sont associés dans le Tableau 1, tels que les émissions de gaz à effet de serre, l'empreinte carbone et l'intensité de gaz à effet de serre (indicateurs numérotés 1 à 3). Le Gestionnaire Financier a utilisé les données liées à l'intensité des gaz à effet de serre (indicateur 3), les données liées à la consommation et à la production d'énergie provenant de sources non-renouvelables (indicateur 5) et les données liées à l'intensité de consommation d'énergie (indicateur 6) pour procéder à son contrôle des émissions de gaz à effet de serre.

S'agissant des critères de contrôle élaborés sur mesure et en ce qui concerne les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité et les rejets dans l'eau (indicateurs numérotés 7 et 8), en raison de contraintes liées aux données, des données d'approximation représentatives provenant de tiers ont été préférées aux indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1. Le Gestionnaire Financier a également pris en considération l'indicateur 9 lié aux déchets dangereux dans le cadre de ses critères de contrôle sur mesure.

Engagement

Outre les critères de contrôle visant à exclure certaines sociétés comme exposé ci-dessus, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Un sous-ensemble d'indicateurs a été utilisé, sous réserve de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données, comme base d'engagement auprès d'un certain nombre de sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet, conformément à l'approche adoptée par le Gestionnaire Financier en matière de gérance et d'engagement. Les indicateurs utilisés en vue de mesurer cet engagement incluent les indicateurs numérotés 3, 5 et 13 dans le Tableau 1 qui sont respectivement liés à l'intensité de gaz à effet de serre, à la part de l'énergie issue de sources non-renouvelables et à la mixité au sein des organes de gouvernance. Le Gestionnaire Financier a également utilisé les indicateurs 2 du Tableau 2 et 3 du Tableau 3 liés respectivement aux émissions de polluants atmosphériques et au nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies.

Les investissements durables ont-ils été conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Réponse circonstanciée :

La méthodologie a appliqué un filtrage des exclusions afin de s'assurer de l'alignement avec les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ainsi qu'avec les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, comme prévu en vertu des Garanties Minimales visées dans le Règlement Taxonomie de l'UE. Ce filtre de contrôle est le produit (i) de données tierces utilisées pour identifier les éventuels contrevenants, (ii) le cas échéant, d'un examen confirmant que l'utilisation des produits est alignée sur les objectifs durables pertinents et/ou (iii) le cas échéant, d'une analyse de l'émetteur et de la cause ayant engendré l'alerte tierce. Sous réserve des conclusions

de ces examens, dans certains cas, il a été déterminé que l'alerte liée aux données tierces n'est plus applicable.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité dans le cadre d'un contrôle fondé sur des normes et des valeurs afin de mettre en œuvre ses exclusions et un engagement actif auprès de certaines sociétés bénéficiaires des investissements triées sur le volet.

Le Compartiment a utilisé un large éventail d'indicateurs tirés de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Règlementation du Règlement SFDR de l'UE pour les besoins de ce contrôle. Il a recouru aux indicateurs numérotés 1 à 14 dans le Tableau 1 de cette Annexe qui couvrent les incidences négatives sur les facteurs de durabilité telles que les violations du Pacte mondial des Nations Unies, les armes controversées, l'intensité de gaz à effet de serre, la part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable, la consommation d'énergie et les déchets dangereux. Il a également pris en considération certains indicateurs des Tableaux 2 et 3.

Un sous-ensemble d'indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité a été utilisé pour déterminer l'engagement auprès des sociétés bénéficiaires des investissements sur la base de leurs résultats en termes de principales incidences négatives.



Quels ont-été les principaux investissements de ce produit financier ?

Cette liste inclut les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier durant la période de référence qui court du 01/01/2023 - 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	Technologies de l'information	5,46	États-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	4,66	États-Unis
ALPHABET INC-CL A	Services de communication	3,18	États-Unis
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	1,89	États-Unis
AMAZON.COM INC	Biens de consommation discrétionnaire	1,88	États-Unis
TESLA INC	Biens de consommation discrétionnaire	1,60	États-Unis
META PLATFORMS INC-CLASS A	Services de communication	1,35	États-Unis
ELI LILLY & CO	Soins de santé	1,28	États-Unis
JOHNSON & JOHNSON	Soins de santé	1,09	États-Unis
VISA INC-CLASS A SHARES	Services financiers	1,09	États-Unis
MASTERCARD INC - A	Services financiers	0,95	États-Unis
MERCK & CO. INC.	Soins de santé	0,89	États-Unis
ADOBE INC	Technologies de l'information	0,88	États-Unis
ABBVIE INC	Soins de santé	0,86	États-Unis
PEPSICO INC	Biens de consommation de base	0,84	États-Unis

Principaux investissements au titre de la Période se clôturant le 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	Technologies	4,63	États-Unis
MICROSOFT CORPORATION	Technologies	3,83	États-Unis
ALPHABET INC	Communications	2,47	États-Unis
JOHNSON & JOHNSON	Biens de consommation non cycliques	1,38	États-Unis
AMAZON.COM, INC.	Autres industries	1,32	États-Unis
ELI LILLY AND COMPANY	Biens de consommation non cycliques	1,11	États-Unis
MERCK & CO INC.	Biens de consommation non cycliques	1,05	États-Unis
ABBVIE INC.	Biens de consommation non cycliques	1,04	États-Unis
NVIDIA CORPORATION	Électricité	1,01	États-Unis
PEPSICO, INC	Biens de consommation non cycliques	0,99	États-Unis
NESTLE SA	Biens de consommation non cycliques	0,93	Suisse
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Biens de consommation cyclique	0,88	France
ASTRAZENECA PLC	Biens de consommation non cycliques	0,85	Royaume-Uni
NEXTERA ENERGY, INC.	Électricité	0,85	États-Unis
TESLA, INC.	Biens de consommation cyclique	0,80	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

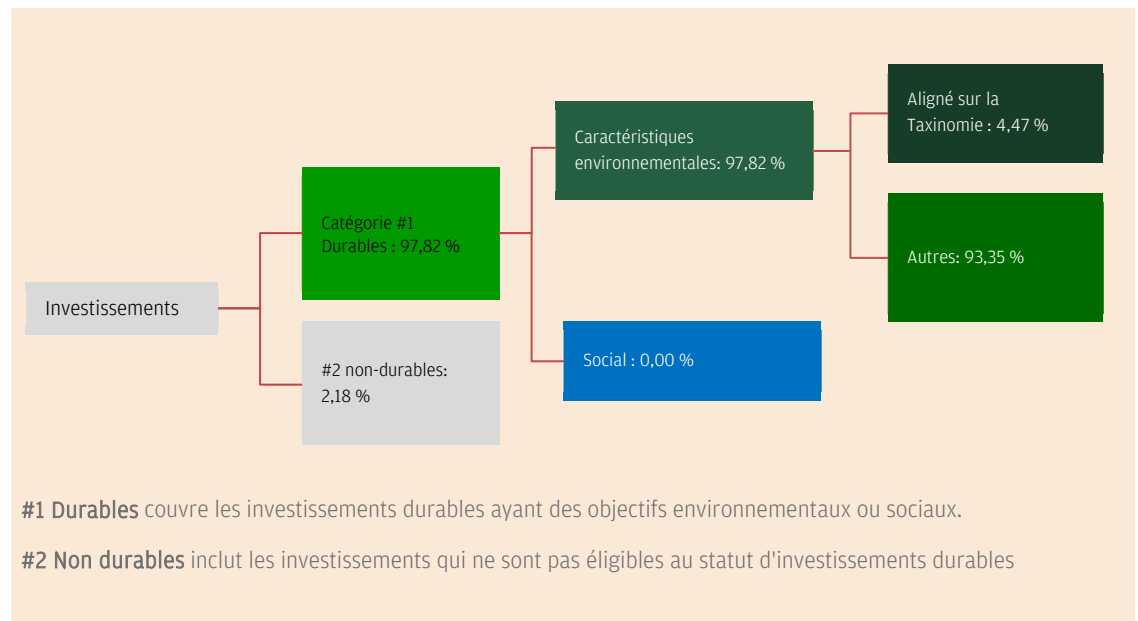
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

À la fin de la période de référence, le Compartiment a alloué 97,82 % de ses actifs dans des investissements durables.

Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Remarque : l'alignement sur la Taxinomie de l'UE des instruments que JP Morgan considère comme des investissements durables peut différer de l'alignement complet du Compartiment sur la Taxinomie de l'UE comme expliqué ci-dessous (réponse à la question : Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Bien que le Compartiment ait mis en avant un Objectif Durable, il se peut qu'il ait investi dans un large éventail de secteurs - veuillez vous reporter à la liste ci-dessous pour une ventilation des secteurs à la fin de la période de référence. En outre, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Les investissements réalisés au sein des secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent leurs revenus de l'exploration, de la mine, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles, seront inclus dans le tableau ci-après dès lors qu'ils sont détenus. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille sont exclus des résultats, mais sont inclus dans le dénominateur du pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous et dans le tableau des Principaux Investissements.

Secteur	Sous-secteur	% d'actifs
Services de communication	Médias et divertissements	5,28
Services de communication	Services de télécommunication	1,86
Biens de consommation discrétionnaire	Automobiles et composants	2,46
Biens de consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire, distribution et commerce de détail	4,26
Biens de consommation discrétionnaire	Biens de consommation durable et prêt-à-porter	2,55
Biens de consommation discrétionnaire	Services de consommation	1,45
Biens de consommation de base	Distribution et vente au détail de biens de consommation essentiels	0,80

Biens de consommation de base	Alimentation, boissons et tabac	3,97
Biens de consommation de base	Produits ménagers et personnels	2,08
Services financiers	Banques	4,95
Services financiers	Services financiers	6,13
Services financiers	Assurance	4,10
Soins de santé	Biotechnologies pharmaceutiques et Sciences de la vie	8,42
Soins de santé	Équipements et services de soins de santé	3,79
Industries	Biens d'équipement	4,34
Industries	Services commerciaux et professionnels	3,37
Industries	Transports	3,31
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs	7,06
Technologies de l'information	Logiciels et services	9,54
Technologies de l'information	Matériels et équipements technologiques	6,29
Matériaux	Matériaux	4,23
Immobilier	Gestion et promotion immobilière	0,30
Immobilier	Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT)	2,18
Services aux collectivités	Services aux collectivités	2,62
Énergie	Énergie	4,50

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?¹

Les données relatives à l'alignement sur la taxinomie de l'UE sont pour l'heure très limitées, en particulier en ce qui concerne les gaz fossiles et l'énergie nucléaire. Nous espérons que la situation s'améliore avec le temps dans la mesure où un nombre croissant de sociétés publient des données sur leur alignement et que celles-ci deviennent disponibles.

Le Compartiment n'a pris aucun engagement minimal concernant les investissements durables ayant un objectif environnemental qui sont alignés sur la Taxinomie de l'UE.

Par conséquent, le document d'information précontractuel du Compartiment indique que le degré d'alignement sur la Taxinomie de l'UE des investissements durables ciblés ayant un objectif environnemental a été de 0 %. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements durables (au sens de la directive SFDR).

Les deux graphiques ci-dessous illustrent la part réelle des investissements dans des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE telle que mesurée à la fin de la période de référence.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?**

Oui

Dans le gaz fossile

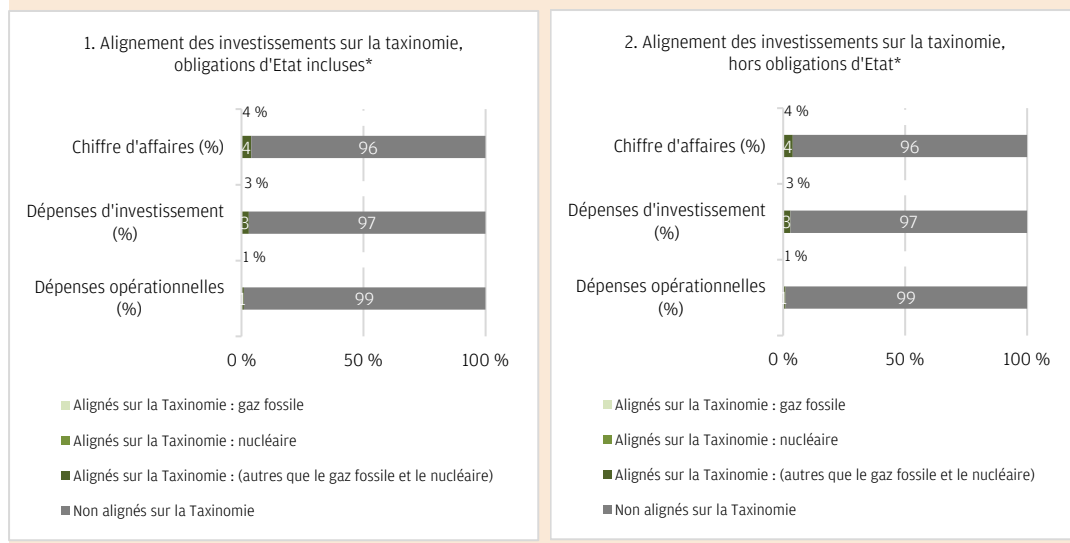
Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 100 % de l'investissement total.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront jugées conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la Taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Compte tenu de ce qui précède, le Compartiment n'a donc pris aucun engagement minimal visant à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE, y compris s'agissant des activités transitoires et habilitantes. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements durables.

La part des activités transitoires est estimée à 0,09 % et celle des activités habilitantes à 3,05 % à la fin de la période de référence.

● **Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux précédents périodes de référence ?**

	Aligné sur la Taxinomie
31/12/2023	4,47%
31/12/2022	0,00%



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE a été de 93,35 % des actifs à la fin de la période de référence.

Ce symbole représente des investissements durables ayant un

objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social a été de 0,00 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les 2,18 % d'investissements inclus dans cette catégorie ont été composés de sociétés qui n'ont pas obtenu un score agrégé minimal au regard d'un seuil fixé par le Gestionnaire Financier. Le score s'est appuyé sur la méthode d'inclusion de l'Indice telles que décrite dans la réponse ci-dessus à la question « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? ».

Cette catégorie peut également inclure des investissements requis aux fins de faciliter d'autres caractéristiques ou de respecter des contraintes liées à l'Indice, telles que les expositions minimales aux secteurs à fort impact.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable durant la période de référence ?

Les éléments à caractère contraignant de la stratégie d'investissement, exposés ci-après, ont été appliqués durant la période de référence afin d'atteindre l'objectif de durabilité :

- L'obligation pour le Compartiment de chercher à répliquer l'Indice en détenant l'ensemble des Titres de l'Indice dans une proportion identique à leur pondération au sein de l'Indice. (L'Indice oblige, par sa nature, à capter la performance de sociétés qui ont été identifiées, à l'issue de son processus fondé sur des règles, comme les mieux à même de bénéficier de la transition vers une économie bas carbone en gérant efficacement leurs émissions, leurs ressources et les risques liés au climat, tout en réduisant l'intensité des gaz à effet de serre de l'Indice d'au moins 7 % en moyenne par an ainsi que l'intensité de gaz à effet de serre globale de l'Indice par rapport à l'Univers d'investissement d'au moins 30 %.)
- L'obligation pour l'Indice de respecter les conditions des Indices de référence « transition climatique » de l'Union européenne telles que définies dans le Règlement européen relatif aux indices de référence « transition climatique » de l'Union européenne.
- L'obligation pour l'ensemble des entreprises détenues par le portefeuille de suivre des pratiques de bonne gouvernance.

De plus amples précisions sur l'engagement sont fournies dans la réponse à la question « De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ? »



Quelle a été la performance du produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le Compartiment a cherché à atteindre des rendements du même ordre que ceux de son Indice de Durabilité de Référence. La performance des indices de durabilité s'est également inscrite dans le droit fil de l'indice. De plus amples précisions sur la performance du Compartiment et de l'indice sont disponibles sur le site Web : www.jpmorganassetmanagement.lu en consultant les informations du Compartiment à la rubrique Performance et Frais.

De plus amples précisions sur l'Indice, y compris sa méthodologie, ses composantes et sa performance, sont disponibles à l'adresse <https://www.solactive.com/indices/?se=1&index=DE000SLOBE72>, et de plus amples précisions concernant l'Univers d'investissement, y compris ses composantes et sa performance, sont disponibles à l'adresse <https://www.msci.com>.

● *En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?*

L'Indice a appliqué un processus d'analyse non financière fondé sur des règles afin de sélectionner ses composantes à partir d'un indice de marché large, le MSCI World Index. L'Indice s'attache à capter la performance de sociétés qui ont été identifiées, à l'issue de son processus fondé sur des règles, comme les

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint

mieux à même de bénéficier de la transition vers une économie bas carbone en gérant efficacement leurs émissions, leurs ressources et les risques liés au climat.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?***

Le Compartiment avait pour objectif d'investissement durable de fournir une exposition aux faibles émissions de carbone par rapport à l'Indice MSCI World (« l'Univers d'investissement »). Le Compartiment visait à atteindre cet objectif en suivant la performance de l'Indice Solactive J.P.Morgan Asset Management Carbon Transition Global Equity Index de manière aussi étroite que possible. L'Indice s'attache à capter la performance de sociétés qui ont été identifiées, à l'issue de son processus fondé sur des règles, comme les mieux à même de bénéficier de la transition vers une économie bas carbone en gérant efficacement leurs émissions, leurs ressources et les risques liés au climat, tout en réduisant l'intensité des gaz à effet de serre de l'Indice d'au moins 7 % en moyenne par an ainsi que l'intensité de gaz à effet de serre globale de l'Indice par rapport à l'Univers d'investissement d'au moins 30 %. L'indice a rempli ces objectifs, comme confirmé par le fournisseur de l'Indice. De plus amples informations sont disponibles dans la Fiche de présentation du Fournisseur de l'Indice :

https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/Factsheet_DE000SLOBE72.pdf

Le Compartiment a fait état d'une réduction de l'intensité moyenne de carbone pondérée par rapport au MSCI World de 73 %, une performance cohérente avec l'indice.

La performance du Compartiment a étroitement suivi celle de l'indice, comme en atteste la réponse donnée à la question suivante.

Le Compartiment était également tenu d'investir 80 % dans des actifs qualifiés de durables. À la fin de la période de référence, 97,82 % des investissements étaient qualifiés de durables.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

La performance du Compartiment a été de 23,5 %, nette de frais, sur la période de référence, tandis que l'indice de référence a signé une performance de 23,4 %.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

La performance du Compartiment a été de 23,5 %, nette de frais, sur la période de référence, tandis que l'indice de marché large, le MSCI World, a signé une performance de 23,8 %.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dénomination du produit : **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Climate Change Solutions UCITS ETF**

Identifiant d'entité juridique : **5493006UW36ZSXHP0G74**

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

X Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 100,00%

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il a présenté une proportion de _ % d'investissements durables

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le Compartiment avait pour objectif d'investissement durable de fournir une exposition au thème des solutions au changement climatique. Le Compartiment s'est également engagé à investir 100 % de ses actifs dans de tels titres. Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence (du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023). À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 100,00 % d'investissements durables. La période de référence peut être inférieure à 12 mois si le fonds a été lancé, clôturé ou a modifié son statut Article 8/9 dans l'intervalle.

À travers ses critères d'inclusion, le Compartiment avait pour objectif d'investir dans des investissements durables qui ont fourni des solutions en lien avec les sous-thèmes du changement climatique, tels que les Énergies renouvelables et l'Électrification, la Construction durable, la Durabilité de l'eau et des Denrées alimentaires, les Transports durables et le Recyclage et le Réemploi.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le Gestionnaire Financier a considéré que les moteurs clés du changement climatique étaient des facteurs clés d'émissions de gaz à effet de serre, lesquels incluent l'énergie dans l'industrie, l'énergie dans les bâtiments, l'énergie dans les transports, l'agriculture, les produits chimiques/le ciment et les rejets dans l'eau/les décharges. Le Gestionnaire Financier a cherché à identifier et à investir dans des sociétés qui produisent des produits et/ou des services (solutions) visant à atténuer chacun de ces facteurs clés.

Le Compartiment s'est également engagé à investir 100 % de ses actifs dans de tels titres.

À travers ses critères d'inclusion, le Compartiment avait pour ambition d'atteindre son objectif durable en investissant dans les sociétés les mieux positionnées pour développer des solutions permettant de lutter contre le changement climatique.

Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence. À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 100,00 % d'investissements durables. Le Gestionnaire Financier précise que la continuité des valeurs en pourcentage et des informations communiquées ne saurait être garantie à l'avenir et qu'elle est tributaire de l'environnement juridique et réglementaire en constante évolution.

Consulter les Informations relatives aux Objectifs Durables du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

	Investissements durables	Environnement	Social
31/12/2023	100,00%	100,00%	0,00%
31/12/2022	100,00%	100,00%	0,00%

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits humains et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement ?**

Les investissements durables que le Compartiment entendait effectuer ont fait l'objet d'un processus de contrôle qui a cherché à identifier et à exclure de la qualification au titre d'investissements durables les émetteurs que le Gestionnaire Financier a considérés comme les plus mauvais élèves, sur la base d'un seuil qu'il a lui-même déterminé, au regard de certaines considérations sur le plan environnemental. Par conséquent, seules les entreprises démontrant les meilleurs indicateurs à la fois en termes de mesures absolues et relatives ont été considérées comme des Investissements durables.

Ces considérations comprennent le changement climatique, la préservation de l'eau et des ressources marines, la transition vers une économie circulaire, la pollution et la protection de la biodiversité et des écosystèmes. En outre, le Gestionnaire Financier a également procédé à des contrôles qui ont cherché à identifier et à exclure les entreprises qu'il considère non conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, sur la base des données fournies par des prestataires de service tiers.

— **De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 et certains indicateurs, tels que déterminés par le Gestionnaire Financier, figurant dans les Tableaux 2 et 3 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été pris en considération comme plus amplement exposé ci-après. Le Gestionnaire Financier a recouru soit aux indicateurs figurant dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement européen SFDR soit, lorsqu'un tel recours était impossible en raison de restrictions liées aux données ou d'autres problèmes de nature technique, à des approximations représentatives. Le Gestionnaire Financier a consolidé la prise en compte de certains indicateurs en les regroupant dans un même indicateur

« primaire », comme plus amplement exposé ci-après, et peut avoir eu recours à un ensemble additionnel plus large d'indicateurs que ceux mentionnés ci-après.

Les indicateurs pertinents figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE consistent en 9 indicateurs liés aux questions environnementales et 5 indicateurs liés aux questions sociales et de personnel. Les indicateurs liés aux questions environnementales sont numérotés de 1 à 9 et se rapportent aux émissions de gaz à effet de serre (1 à 3), à l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles, à la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable, à l'intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique, aux activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité, aux rejets dans l'eau et aux déchets dangereux (4 à 9, respectivement). Les indicateurs numérotés 10 à 14 se rapportent aux questions sociales et de personnel d'une entreprise et couvrent les violations des principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du pacte mondial des Nations Unies, les écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés, la mixité au sein des organes de gouvernance et l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques), respectivement.

Dans le cadre de son approche, le Gestionnaire Financier a inclus à la fois des aspects quantitatifs et qualitatifs afin de tenir compte des indicateurs ci-dessus. Il a en particulier utilisé les indicateurs pour contrôler, en vue de les exclure, les entreprises susceptibles de causer un préjudice important. Il a utilisé un sous-ensemble d'indicateurs liés à l'engagement avec certaines entreprises visant à influencer les meilleures pratiques et a recouru à certains d'entre eux en tant qu'indicateurs de performance positive sur le plan de la durabilité, en appliquant un seuil minimal au regard de l'indicateur en question afin de qualifier un investissement d'Investissement durable. Les données requises afin de prendre en considération les indicateurs, le cas échéant, peuvent avoir été obtenues auprès des sociétés bénéficiaires des investissements elles-mêmes et/ou avoir été fournies par des prestataires de services tiers (y compris de données approximatives). Les données saisies par les sociétés elles-mêmes ou fournies par des prestataires tiers peuvent reposer sur des ensembles de données et des hypothèses pouvant être insuffisants, de qualité médiocre ou contenant des informations biaisées. Étant donné qu'il s'est fié à des tiers, le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

Filtrage

Parmi les indicateurs préconisés, certains ont été pris en considération par le biais d'un filtrage fondé sur des valeurs et des normes visant à mettre en œuvre les exclusions. Ces exclusions ont tenu compte des indicateurs numérotés 10 et 14 en relation avec les principes du Pacte mondial des Nations Unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les armes controversées.

Le Gestionnaire Financier a également appliqué des critères de filtrage élaborés sur mesure. En raison de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données en ce qui concerne les indicateurs spécifiques, le Gestionnaire Financier a appliqué soit les indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1, soit une approximation représentative, telle qu'il a lui-même déterminée, afin de contrôler les entreprises bénéficiaires des investissements au regard des questions environnementales ou sociales et de personnel applicables. Par exemple, les émissions de gaz à effet de serre sont associées à plusieurs indicateurs et éléments de mesure qui leur sont associés dans le Tableau 1, tels que les émissions de gaz à effet de serre, l'empreinte carbone et l'intensité de gaz à effet de serre (indicateurs numérotés 1 à 3). Le Gestionnaire Financier a utilisé les données liées à l'intensité des gaz à effet de serre (indicateur 3), les données liées à la consommation et à la production d'énergie provenant de sources non-renouvelables (indicateur 5) et les données liées à l'intensité de consommation d'énergie (indicateur 6) pour procéder à son contrôle des émissions de gaz à effet de serre.

S'agissant des critères de contrôle élaborés sur mesure et en ce qui concerne les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité et les rejets dans l'eau (indicateurs numérotés 7 et 8), en raison de contraintes liées aux données, des données d'approximation représentatives provenant de tiers ont été préférées aux indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1. Le Gestionnaire Financier a également pris en considération l'indicateur 9 lié aux déchets dangereux dans le cadre de ses critères de contrôle sur mesure.

Engagement

Outre les critères de contrôle visant à exclure certaines sociétés comme exposé ci-dessus, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Un sous-ensemble d'indicateurs a été utilisé, sous réserve de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données, comme base d'engagement

auprès d'un certain nombre de sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet, conformément à l'approche adoptée par le Gestionnaire Financier en matière de gérance et d'engagement. Les indicateurs utilisés en vue de mesurer cet engagement incluent les indicateurs numérotés 3, 5 et 13 dans le Tableau 1 qui sont respectivement liés à l'intensité de gaz à effet de serre, à la part de l'énergie issue de sources non-renouvelables et à la mixité au sein des organes de gouvernance. Le Gestionnaire Financier a également utilisé les indicateurs 2 du Tableau 2 et 3 du Tableau 3 liés respectivement aux émissions de polluants atmosphériques et au nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies.

Les investissements durables ont-ils été conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Réponse circonstanciée :

Le Compartiment a procédé à un filtrage des exclusions afin de s'assurer de l'alignement avec les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ainsi qu'avec les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, comme prévu en vertu des Garanties Minimales visées dans le Règlement Taxinomie de l'UE. Ce filtre de contrôle est le produit (i) de données tierces utilisées pour identifier les éventuels contrevenants, (ii) le cas échéant, d'un examen confirmant que l'utilisation des produits est alignée sur les objectifs durables pertinents et/ou (iii) le cas échéant, d'une analyse de l'émetteur et de la cause ayant engendré l'alerte tierce. Sous réserve des conclusions de ces examens, dans certains cas, il a été déterminé que l'alerte liée aux données tierces n'est plus applicable.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité dans le cadre d'un contrôle fondé sur des normes et des valeurs afin de mettre en œuvre ses exclusions et un engagement actif auprès de certaines sociétés bénéficiaires des investissements triées sur le volet.

Le Compartiment a utilisé un large éventail d'indicateurs tirés de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE pour les besoins de ce contrôle. Il a recouru aux indicateurs numérotés 1 à 14 dans le Tableau 1 de cette Annexe qui couvrent les incidences négatives sur les facteurs de durabilité telles que les violations du Pacte mondial des Nations Unies, les armes controversées, l'intensité de gaz à effet de serre, la part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable, la consommation d'énergie et les déchets dangereux. Il a également pris en considération certains indicateurs des Tableaux 2 et 3.

Un sous-ensemble d'indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité a été utilisé pour déterminer l'engagement auprès des sociétés bénéficiaires des investissements sur la base de leurs résultats en termes de principales incidences négatives.



Quels ont-été les principaux investissements de ce produit financier ?

Cette liste inclut les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier durant la période de référence qui court du 01/01/2023 - 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
XYLEM INC	INDUSTRIES	4,42	États-Unis
SCHNEIDER ELECTRIC SE	INDUSTRIES	4,09	France
IBERDROLA SA	SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	3,66	Espagne
TRANE TECHNOLOGIES PLC	INDUSTRIES	3,65	Irlande
DASSAULT SYSTEMES SE	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	3,51	France
KEYENCE CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	3,44	Japon
ABB LTD-REG	INDUSTRIES	3,32	Suisse
SIKA AG-REG	MATÉRIAUX	3,29	Suisse
CARRIER GLOBAL CORP	INDUSTRIES	3,07	États-Unis
NEXTERA ENERGY INC	SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	3,02	États-Unis
INFINEON TECHNOLOGIES AG	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	3,01	Allemagne
AUTODESK INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	2,93	États-Unis
SIEMENS AG-REG	INDUSTRIES	2,87	Allemagne
WEYERHAEUSER CO	IMMOBILIER	2,77	États-Unis
QUANTA SERVICES INC	INDUSTRIES	2,66	États-Unis

Principaux investissements au titre de la Période se clôturant le 31/12/2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
XYLEM INC.	Industries	4,26	États-Unis
NEXTERA ENERGY, INC.	Services aux collectivités	4,00	États-Unis
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industries	3,88	France
TRANE TECHNOLOGIES PUBLIC LIMITED COMPANY	Industries	3,84	Irlande
DEERE & COMPANY	Industries	3,84	États-Unis
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Technologies de l'information	3,65	Allemagne
UPM-KYMMENE OYJ	Matériaux	3,40	Finlande
IBERDROLA, S.A.	Services aux collectivités	3,29	Espagne
MERCEDES-BENZ GROUP AG	Biens de consommation discrétionnaire	3,20	Allemagne
ABB LTD	Industries	3,15	Suisse
CNH INDUSTRIAL N.V.	Industries	3,08	Pays-Bas
SIKA AG	Matériaux	3,08	Suisse
AUTODESK INC	Technologies de l'information	3,07	États-Unis
KEYENCE CORPORATION	Technologies de l'information	2,91	Japon
PRYSMIAN S.P.A	Industries	2,83	Italie



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

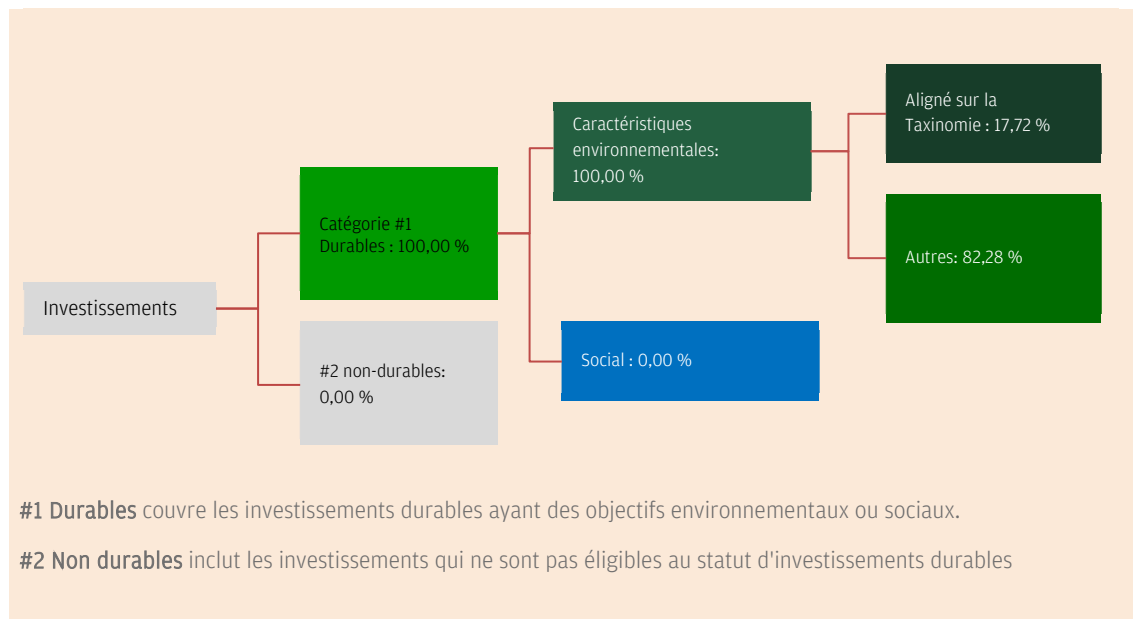
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

À la fin de la période de référence, le Compartiment a alloué 100,00 % de ses actifs à des sociétés alignées sur le thème des solutions visant à lutter contre le changement climatique et d'autres actifs ayant une finalité particulière comme la gestion des liquidités.

Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas considérés comme « d'autres investissements » ni inclus dans le pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous dans la mesure où ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Remarque : l'alignement sur la Taxinomie de l'UE des instruments que JP Morgan considère comme des investissements durables peut différer de l'alignement complet du Compartiment sur la Taxinomie de l'UE comme expliqué ci-dessous (réponse à la question : Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Bien que le Compartiment ait mis en avant un Objectif Durable, il se peut qu'il ait investi dans un large éventail de secteurs - veuillez vous reporter à la liste ci-dessous pour une ventilation des secteurs à la fin de la période de référence. En outre, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Les investissements réalisés au sein des secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent leurs revenus de l'exploration, de la mine, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles, seront inclus dans le tableau ci-après dès lors qu'ils sont détenus. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille sont exclus des résultats, mais sont inclus dans le dénominateur du pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous et dans le tableau des Principaux Investissements.

Secteur	Sous-secteur	% d'actifs
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	AUTOMOBILES ET COMPOSANTS	0,98
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	ALIMENTATION, BOISSON ET TABAC	0,47
INDUSTRIES	BIENS D'ÉQUIPEMENT	47,03
INDUSTRIES	SERVICES COMMERCIAUX ET PROFESSIONNELS	6,16
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	MATÉRIEL ET ÉQUIPEMENT TECHNOLOGIQUE	4,93

TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	SEMICONDUCTEURS ET ÉQUIPEMENTS SEMICONDUCTEURS	2,87
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	LOGICIELS ET SERVICES	5,67
MATÉRIAUX	MATÉRIAUX	11,19
IMMOBILIER	SOCIÉTÉS D'INVESTISSEMENT IMMOBILIER COTÉES (REIT)	4,40
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	13,93

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?¹

Les données relatives à l'alignement sur la taxinomie de l'UE sont pour l'heure très limitées, en particulier en ce qui concerne les gaz fossiles et l'énergie nucléaire. Nous espérons que la situation s'améliore avec le temps dans la mesure où un nombre croissant de sociétés publient des données sur leur alignement et que celles-ci deviennent disponibles.

Le Compartiment n'a pris aucun engagement minimal concernant les investissements durables ayant un objectif environnemental qui sont alignés sur la Taxinomie de l'UE.

Par conséquent, le document d'information précontractuel du Compartiment indique que le degré d'alignement sur la Taxinomie de l'UE des investissements durables ciblés ayant un objectif environnemental a été de 0 %. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements durables (au sens de la directive SFDR).

Les deux graphiques ci-dessous illustrent la part réelle des investissements dans des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE telle que mesurée à la fin de la période de référence.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?**

Oui

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

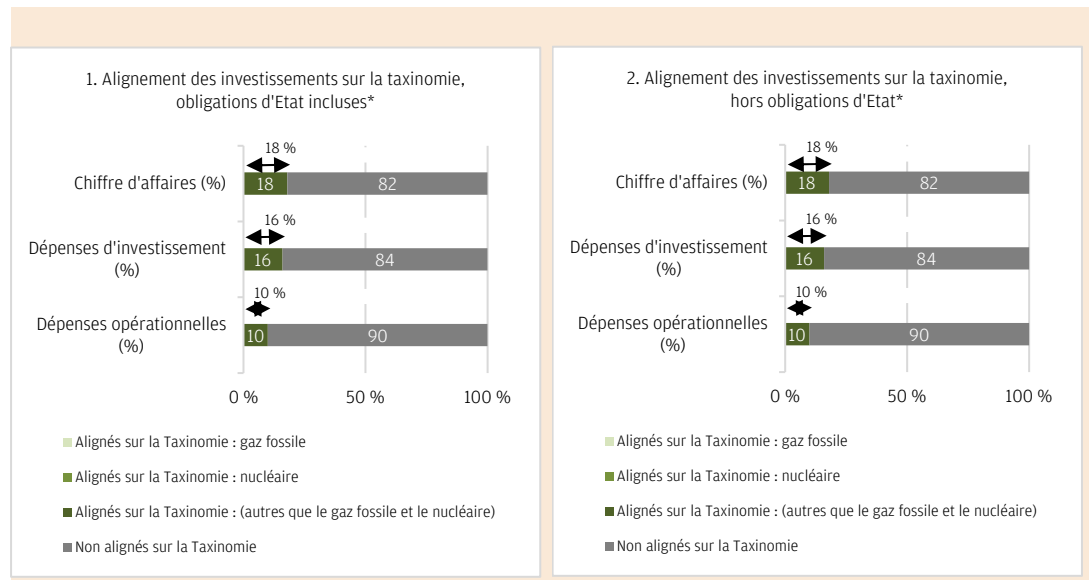
Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

activités opérationnelles
vertes des sociétés
bénéficiaires des
investissements.



Ce graphique représente 100 % de l'investissement total.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront jugées conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la Taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Compte tenu de ce qui précède, le Compartiment n'a donc pris aucun engagement minimal visant à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE, y compris s'agissant des activités transitoires et habilitantes. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements durables.

La part des activités transitoires est estimée à 0,06 % et celle des activités habilitantes à 12,95 % à la fin de la période de référence.

● **Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux précédents périodes de référence ?**

	Aligné sur la Taxinomie
31/12/2023	17,72%
31/12/2022	0,00%



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE a été de 82,28 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social a été de 0,00 % des actifs à la fin de la période de référence.

Ce symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Non applicable - Le Compartiment investit exclusivement dans des investissements durables en vue de poursuivre son objectif d'investissement durable.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable durant la période de référence ?

Les éléments à caractère contraignant de la stratégie d'investissement, exposés ci-après, ont été appliqués durant la période de référence afin de sélectionner les investissements permettant d'atteindre l'objectif de durabilité :

- Investir dans des entreprises que le Gestionnaire Financiers a identifiées, au moment de l'achat, comme les mieux à même de développer des solutions visant à lutter contre le changement climatique, au regard de leur engagement significatif dans le développement de telles solutions, sans causer de préjudice important à aucun des objectifs environnementaux ou sociaux, et au regard de leurs bonnes pratiques de gouvernance.
- Un contrôle fondé sur des normes et des valeurs afin d'appliquer des exclusions totales à l'égard des émetteurs impliqués dans certaines activités telles que la fabrication d'armes controversées et l'application de seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires, de la production et de la distribution aux autres émetteurs, tels que ceux exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.
- L'obligation pour l'ensemble des émetteurs détenus par le portefeuille de suivre des pratiques de bonne gouvernance.

La stratégie du Compartiment peut être appréhendée au regard de son approche générale en matière d'investissement et de son approche ESG comme suit :

Approche d'investissement

- A eu recours à « Themebot », comprenez moteur thématique, qui, grâce au traitement du langage naturel, a déterminé la pertinence textuelle et l'attribution des revenus pour identifier les entreprises exposées au thème des solutions permettant de lutter contre le changement climatique et ses sous-thématiques.
- A utilisé les résultats de *Themebot* comme base de sélection des sociétés, en appliquant une approche d'investissement active « *bottom-up* » à la sélection de titres, et en s'appuyant sur un processus d'investissement fondé sur la recherche fondamentale.
- Comme susvisé, a appliqué des critères de contrôle fondés sur des valeurs et des normes afin de mettre en œuvre les exclusions.

Approche ESG : Thématique

- A exclu certains secteurs, entreprises/émetteurs ou pratiques sur la base de critères spécifiques fondés sur des valeurs ou des normes.
- A pour objectif de produire volontairement des résultats sur le plan environnemental/social dans le cadre d'une thématique liée à la durabilité.
- Comme susvisé, tous les émetteurs/sociétés suivent des pratiques de bonne gouvernance.



Quelle a été la performance du produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint

l'objectif de
d'investissement
durable.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dénomination du produit : **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF**

Identifiant d'entité juridique : **549300YMFJOVC1WSRY29**

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

X Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 100,00%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il a présenté une proportion de _ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

À travers ses critères d'inclusion, le Compartiment avait pour objectif d'investir dans des investissements durables qui ont fourni une faible exposition aux émissions de carbone par rapport à l'Indice MSCI World (« l'Univers d'investissement ») dans le but d'atteindre les objectifs à long terme de l'Accord de Paris visant à lutter contre le réchauffement planétaire. Le portefeuille du Compartiment a été construit de telle manière qu'il a visé à respecter les obligations en vertu du Règlement européen relatif aux indices de référence « transition climatique ». Par conséquent, le Compartiment s'est fixé pour objectif d'atteindre une réduction de son intensité de gaz à effet de serre d'au moins 7 % en moyenne par an et une réduction globale de son intensité de gaz à effet de serre par rapport à l'Univers d'investissement d'au moins 50 %. Par ailleurs, le Gestionnaire financier n'a pas activement sous-pondéré les Secteurs à fort impact pour le climat dans leur ensemble par rapport à l'Univers d'investissement.

Les critères d'inclusion sont étayés par un score ESG assigné à l'ensemble des investissements inclus dans la stratégie afin d'identifier ceux qui remplissent les seuils pour être considérés comme un investissement durable. À travers ses critères d'exclusion (qui ont été appliqués à la fois de manière totale et partielle), le Compartiment a appliqué certaines normes et valeurs parmi lesquelles la protection des droits humains internationalement reconnus. Le Compartiment

a totalement exclu les émetteurs impliqués dans la fabrication d'armes controversées et a appliqué des seuils maximaux en termes de chiffre d'affaires ou de production aux autres émetteurs, tels que ceux exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.

En ce qui concerne la Bonne Gouvernance, tous les investissements (hors liquidités et produits dérivés) ont fait l'objet d'un filtrage de manière à exclure les contrevenants aux bonnes pratiques en matière de gouvernance ainsi identifiés.

Il était également tenu d'investir 100 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental. Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence (du 9 août 2023 au 31 décembre 2023). À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 100,00 % d'investissements durables. La période de référence peut être inférieure à 12 mois si le fonds a été lancé, clôturé ou a modifié son statut Article 8/9 dans l'intervalle. Ce Compartiment a été lancé le 9 août 2023. Par conséquent, ce rapport périodique ne porte pas sur l'année civile complète.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le Compartiment a cherché à identifier des entreprises qui ont fourni une faible exposition aux émissions de carbone par rapport à l'Univers d'investissement et à investir dans ces entreprises dans le but d'atteindre les objectifs à long terme de l'Accord de Paris visant à lutter contre le réchauffement planétaire.

Le Compartiment s'est également engagé à investir 100 % de ses actifs dans de tels titres.

Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence. À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 100,00 % d'investissements durables.

Consulter les Informations relatives aux Objectifs Durables du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits humains et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement ?**

Les Investissements durables que le Compartiment entendait réaliser ont fait l'objet d'un processus de filtrage qui a cherché à identifier et à exclure de la qualification au titre d'Investissements durables les entreprises qui, aux yeux du Gestionnaire financier, sont les plus préjudiciables au regard des considérations environnementales, sur la base des scores MSCI Environnemental. Par conséquent, seules les entreprises démontrant les meilleurs indicateurs à la fois en termes de mesures absolues et relatives ont été considérées comme des Investissements durables.

Le Gestionnaire financier a également procédé à un filtrage qui a cherché à identifier et à exclure les entreprises qui, à ses yeux, sont non conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, sur la base des données fournies par des prestataires de service tiers.

— **De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 et certains indicateurs, tels que déterminés par le Gestionnaire Financier, figurant dans les Tableaux 2 et 3 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été pris en considération comme plus amplement exposé ci-après. Le Gestionnaire Financier a recouru soit aux indicateurs figurant dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement européen SFDR soit, lorsqu'un tel recours était impossible en raison de restrictions liées aux données ou d'autres problèmes de nature technique, à des approximations représentatives. Le Gestionnaire Financier a consolidé la prise en compte de certaines indications en les regroupant dans un même indicateur « primaire », comme plus amplement exposé ci-après, et peut avoir eu recours à un ensemble plus large d'indicateurs que ceux mentionnés ci-après.

Les indicateurs pertinents figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE consistent en 9 indicateurs liés aux questions environnementales et 5 indicateurs liés aux questions sociales et de personnel. Les indicateurs liés aux questions environnementales sont numérotés de 1 à 9 et se rapportent aux émissions de gaz à effet de serre (1 à 3), à l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles, à la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable, à l'intensité de consommation d'énergie par

secteur à fort impact climatique, aux activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité, aux rejets dans l'eau et aux déchets dangereux (4 à 9, respectivement).

Les indicateurs numérotés 10 à 14 se rapportent aux questions sociales et de personnel d'une entreprise et couvrent les violations des principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du pacte mondial des Nations Unies, les écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés, la mixité au sein des organes de gouvernance et l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques), respectivement.

Dans le cadre de son approche, le Gestionnaire Financier a inclus des aspects quantitatifs et qualitatifs afin de tenir compte des indicateurs. Il a en particulier utilisé les indicateurs pour contrôler, en vue de les exclure, les entreprises susceptibles de causer un préjudice important. Outre le filtrage et l'engagement, le Gestionnaire financier a revu, selon une fréquence trimestrielle pour le moment, tous les indicateurs du Tableau 1 et choisit des indicateurs des Tableaux 2 et 3 à des fins de comparaison avec un groupe de pairs.

Les données requises afin de prendre en considération les indicateurs, le cas échéant, peuvent avoir été obtenues auprès des sociétés bénéficiaires des investissements elles-mêmes et/ou avoir été fournies par des prestataires de services tiers (y compris de données approximatives). Les données fournies par les entreprises elles-mêmes ou par des prestataires tiers peuvent avoir été basées sur des ensembles de données et des hypothèses qui ont pu être insuffisants, de mauvaise qualité ou qui ont pu contenir des informations biaisées. Le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

Filtrage

Parmi les indicateurs préconisés, certains ont été pris en considération par le biais de valeurs et d'un contrôle fondé sur des normes afin de mettre en œuvre les exclusions. Ces exclusions ont tenu compte des indicateurs tels que les indicateurs 10 et 14 en relation avec les principes du Pacte mondial des Nations Unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les armes controversées.

Le Gestionnaire Financier a également appliqué des critères de contrôle élaborés sur mesure. En raison de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données en ce qui concerne les indicateurs spécifiques, le Gestionnaire Financier a appliqué soit les indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1, soit une approximation représentative, telle qu'il a lui-même déterminée, afin de contrôler les entreprises bénéficiaires des investissements au regard des questions environnementales ou sociales et de personnel applicables. Par exemple, les émissions de gaz à effet de serre sont associées à plusieurs indicateurs et éléments de mesure qui leur sont associés dans le Tableau 1, tels que les émissions de gaz à effet de serre, l'empreinte carbone et l'intensité de gaz à effet de serre (indicateurs numérotés 1 à 3). Le Gestionnaire Financier a utilisé les données liées à l'intensité des gaz à effet de serre (indicateur 3), les données liées à la consommation et à la production d'énergie provenant de sources non-renouvelables (indicateur 5) et les données liées à l'intensité de consommation d'énergie (indicateur 6) pour procéder à son contrôle des émissions de gaz à effet de serre.

S'agissant des critères de contrôle élaborés sur mesure et en ce qui concerne les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité et les rejets dans l'eau (indicateurs numérotés 7 et 8), en raison de contraintes liées aux données, le Gestionnaire Financier a préféré utiliser des données d'approximation représentatives issues de tiers à la place des indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1. Le Gestionnaire Financier a également pris en considération l'indicateur 9 lié aux déchets dangereux dans le cadre de ses critères de contrôle sur mesure.

Engagement

Outre les critères de contrôle visant à exclure certaines sociétés comme exposé ci-dessus, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Un sous-ensemble d'indicateurs a été utilisé, sous réserve de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données, comme base d'engagement auprès d'un certain nombre de sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet, conformément à l'approche adoptée par le Gestionnaire Financier en matière de gérance et d'engagement. Les indicateurs actuellement utilisés en vue de mesurer cet engagement incluent les indicateurs numérotés 3, 5 et 13 dans le Tableau 1 qui sont respectivement liés à l'intensité de gaz à effet de serre, à la part de l'énergie issue de sources non-renouvelables et à la mixité au sein des organes de gouvernance.

Le Gestionnaire Financier a également utilisé les indicateurs 2 du Tableau 2 et 3 du Tableau 3 liés respectivement aux émissions de polluants atmosphériques et au nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies.

— *Les investissements durables ont-ils été conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Réponse circonstanciée :*

La méthodologie a appliqué un filtrage des exclusions afin de s'assurer de l'alignement avec les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ainsi qu'avec les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, comme prévu en vertu des Garanties Minimales visées dans le Règlement Taxonomie de l'UE. Des données de tiers ont été utilisées pour identifier les contrevenants et proscrire les investissements concernés dans ces émetteurs.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité dans le cadre d'un contrôle fondé sur des normes et des valeurs afin de mettre en œuvre ses exclusions et un engagement actif auprès de certaines sociétés bénéficiaires des investissements triées sur le volet.

Le Compartiment a utilisé un large éventail d'indicateurs tirés de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Règlementation du Règlement SFDR de l'UE pour les besoins de ce contrôle. Il a recouru aux indicateurs numérotés 1 à 14 dans le Tableau 1 de cette Annexe qui couvrent les incidences négatives sur les facteurs de durabilité telles que les violations du Pacte mondial des Nations Unies, les armes controversées, l'intensité de gaz à effet de serre, la part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable, la consommation d'énergie et les déchets dangereux. Il a également pris en considération certains indicateurs des Tableaux 2 et 3.

Un sous-ensemble d'indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité a été utilisé pour déterminer l'engagement auprès des sociétés bénéficiaires des investissements sur la base de leurs résultats en termes de principales incidences négatives.



Quels ont-été les principaux investissements de ce produit financier ?

Cette liste inclut les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier durant la période de référence qui court du 09/08/2023 - 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
MICROSOFT CORP	Technologies - Logiciels	5,51	États-Unis
APPLE INC	Technologies - Semi-conducteurs et matériel informatique	4,67	États-Unis
NVIDIA CORP	Technologies - Semi-conducteurs et matériel informatique	2,55	États-Unis
AMAZON.COM INC	Médias	2,38	États-Unis
TEXAS INSTRUMENTS INC	Technologies - Semi-conducteurs et matériel informatique	1,90	États-Unis
NOVO NORDISK A/S-B	Industrie pharmaceutique/Technologies médicales	1,40	Danemark
ADOBE INC	Technologies - Logiciels	1,28	États-Unis
ZOETIS INC	Industrie pharmaceutique/Technologies médicales	1,24	États-Unis
AUTOMATIC DATA PROCESSING	Services financiers	1,19	États-Unis
TESLA INC	Automobile et pièces automobiles	1,08	États-Unis
VISA INC-CLASS A SHARES	Services financiers	1,08	États-Unis
MASTERCARD INC - A	Services financiers	1,05	États-Unis
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Industries cycliques	1,04	Irlande
ALPHABET INC-CL C	Médias	1,00	États-Unis
GENERAL MILLS INC	Biens de consommation de base	0,93	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

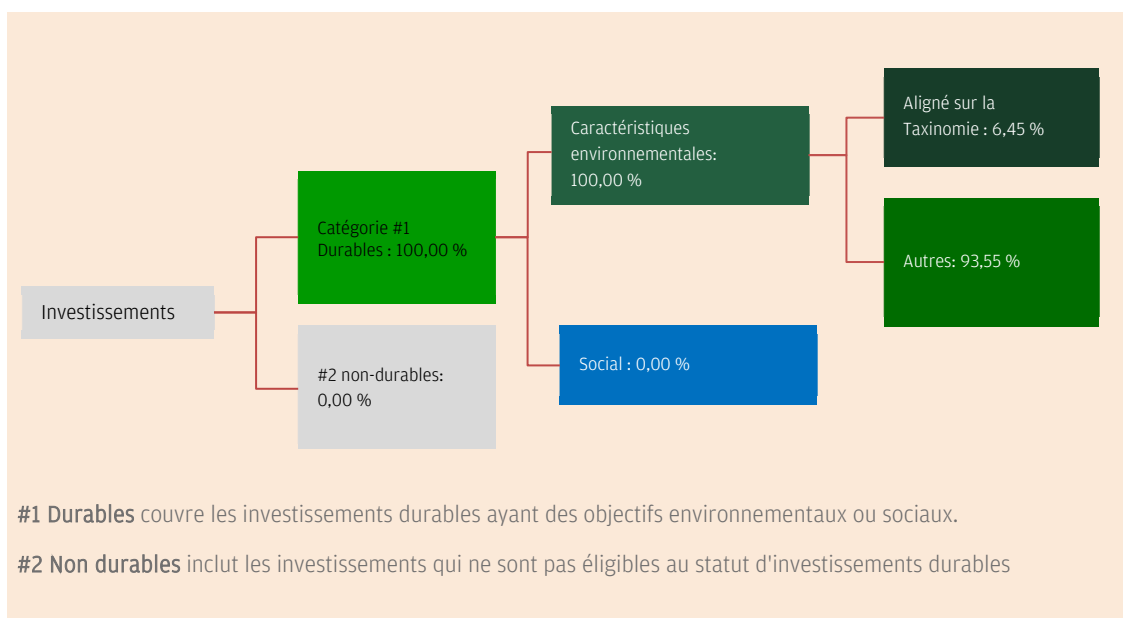
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

À la fin de la période de référence, le Compartiment a alloué 100,00 % des actifs du portefeuille dans des Investissements durables.

Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas considérés comme « d'autres investissements » ni inclus dans le pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous dans la mesure où ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Remarque : l'alignement sur la Taxinomie de l'UE des instruments que JP Morgan considère comme des investissements durables peut différer de l'alignement complet du Compartiment sur la Taxinomie de l'UE comme expliqué ci-dessous (réponse à la question : Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Bien que le Compartiment ait mis en avant un Objectif Durable, il se peut qu'il ait investi dans un large éventail de secteurs - veuillez vous reporter à la liste ci-dessous pour une ventilation des secteurs à la fin de la période de référence. En outre, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Les investissements réalisés au sein des secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent leurs revenus de l'exploration, de la mine, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles, seront inclus dans le tableau ci-après dès lors qu'ils sont détenus. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille sont exclus des résultats, mais sont inclus dans le dénominateur du pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous et dans le tableau des Principaux Investissements.

Secteur	Sous-secteur	% d'actifs
Biens de consommation de base	Boissons	0,20
Biens de consommation de base	Denrées alimentaires emballées	1,76
Biens de consommation de base	Produits ménagers et soins personnels	0,86
Biens de consommation de base	Ingrédients, arômes et fragrances	0,38
Biens de consommation de base	Beauté	0,83
Services aux collectivités	Services aux collectivités intégrés	0,56
Services aux collectivités	Services aux collectivités réglementés	0,54
Technologies - Semi-conducteurs et matériel informatique	Semi-conducteurs au sens large	4,30
Technologies - Semi-conducteurs et matériel informatique	Mémoire	0,17
Technologies - Semi-conducteurs et matériel informatique	Grandes puces digitales	3,17
Technologies - Semi-conducteurs et matériel informatique	Sans fil	4,66
Technologies - Semi-conducteurs et matériel informatique	Biens d'équipement à semi-conducteur	2,17
Technologies - Semi-conducteurs et matériel informatique	Matériel	1,67
Banques	Banques - Amérique du Nord	4,25
Banques	Banques - Asie/Pacifique hors Japon	0,56
Banques	Banques - Europe	2,75
Banques	Prêts à la consommation et micro-prêts non garantis	0,73
Banques	Banques - Japon	0,21

Biens et services de consommation cyclique	Hôtellerie	0,16
Biens et services de consommation cyclique	Services de voyage	0,35
Biens et services de consommation cyclique	Services de recrutement et d'emploi	0,09
Biens et services de consommation cyclique	Produits à usage domestique et professionnel	0,04
Biens et services de consommation cyclique	Contrôles et certifications	0,25
Biens et services de consommation cyclique	Produits pour bâtiment - Consommation	0,41
Biens et services de consommation cyclique	Constructeurs immobiliers	0,21
Assurance	Assurance multi lignes	1,38
Assurance	Réassurance	0,39
Assurance	Assurance IARD	1,26
Assurance	Assurance vie	1,21
Assurance	Courtiers en assurance	0,17
Services financiers	Paielements	2,10
Services financiers	Bourses	0,66
Services financiers	Technologies financières	0,56
Services financiers	Traitement des données et des transactions	1,96
Services financiers	Gestionnaires financiers	0,73
Médias	Services Internet - livraison	0,36
Médias	Services Internet - publicité	2,03
Médias	Édition	0,86
Médias	Commerce électronique	2,58
Médias	Médias traditionnels	0,10
Médias	Jeux vidéo	0,08
Commerce de détail	Articles de luxe	0,14
Commerce de détail	Habillement	1,04
Commerce de détail	Articles de sport	0,34
Commerce de détail	Amélioration résidentielle	1,13
Commerce de détail	Supermarchés	0,44
Commerce de détail	Appareils électroniques grand public	0,37
Commerce de détail	Jouets	0,23
Technologies - Logiciels	Logiciels	8,74
Technologies - Logiciels	Conseil et autres services IT	1,37
Industries de base	Produits chimiques - Spécialités	0,60
Industries de base	Produits chimiques - Gaz industriels	0,31
Industries de base	Produits de construction - Industries	0,41
Industries de base	Carton d'emballage et papier	0,54
Industries de base	Métaux précieux	0,51
Industries de base	Activités minières diversifiées	0,13
Industries de base	Métaux de base - Cuivre	0,13
Immobilier	Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT) dans le secteur industriel	1,20
Immobilier	Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT) dans les résidences	0,17
Immobilier	Tours	1,02
Immobilier	Promoteurs	0,15
Immobilier	Santé Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT)	0,51
Immobilier	Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT) diversifiées	0,74
Immobilier	Autre immobilier/REIT	0,33
Immobilier	Immobilier Services	0,37

Immobilier	Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT) dans les bureaux	0,46
Immobilier	Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT) de détail	0,19
Industries cycliques	Systèmes de construction	3,00
Industries cycliques	Entrepreneurs	0,19
Industries cycliques	Machines	1,96
Industries cycliques	Industries multiples	1,00
Industries cycliques	Connecteurs et filtration	0,06
Industries cycliques	Distributeurs industriels	1,02
Industries cycliques	Logiciels industriels	1,48
Industrie pharmaceutique/Technologies médicales	Implant médicaux	0,43
Industrie pharmaceutique/Technologies médicales	Biotechnologies	1,40
Industrie pharmaceutique/Technologies médicales	Industrie pharmaceutique	5,14
Industrie pharmaceutique/Technologies médicales	Fournitures HC	2,06
Industrie pharmaceutique/Technologies médicales	Outils et diagnostic dans les sciences de la vie	2,09
Industrie pharmaceutique/Technologies médicales	Industrie pharmaceutique de spécialité	1,56
Automobile et pièces automobiles	Constructeurs automobiles	1,01
Automobile et pièces automobiles	Pièces automobiles et fournisseurs	0,24
Automobile et pièces automobiles	Concessionnaires automobiles	0,34
Télécommunications	Câble par satellite	0,23
Télécommunications	Télécommunications	1,07
Services et systèmes de santé	Habitations à occupations multiples	1,51
Services et systèmes de santé	Installations	0,22
Transports	Livraison de colis	0,59
Transports	Transport ferroviaire	0,99
Transports	Logistique et transport routier	0,77
Transports	Services ferroviaires pour transport de passagers	0,61
Transports	Aéroports et autres infrastructures de transports	0,93
Transports	Livraison	0,15

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?¹

Les données relatives à l'alignement sur la taxinomie de l'UE sont pour l'heure très limitées, en particulier en ce qui concerne les gaz fossiles et l'énergie nucléaire. Nous espérons que la situation s'améliore avec le temps dans la mesure où un nombre croissant d'émetteurs publie des données sur leur alignement et que celles-ci deviennent disponibles.

Le Compartiment n'a pris aucun engagement minimal concernant les investissements durables ayant un objectif environnemental qui sont alignés sur la Taxinomie de l'UE.

Par conséquent, le document d'information précontractuel du Compartiment indique que le degré d'alignement sur la Taxinomie de l'UE des investissements durables ciblés ayant un objectif environnemental a été de 0 %. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales et des investissements durables (au sens de la directive SFDR).

Les deux graphiques ci-dessous illustrent la part réelle des investissements dans des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE telle que mesurée à la fin de la période de référence.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?**

Oui

Dans le gaz fossile

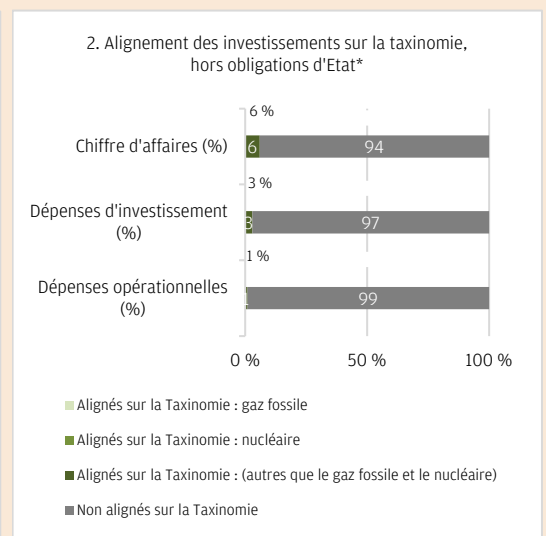
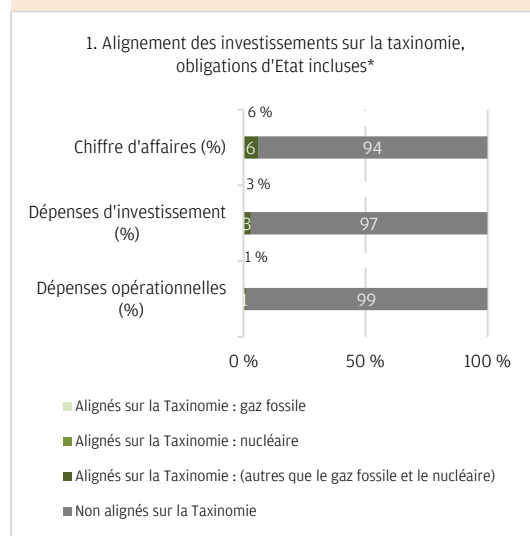
Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 100 % de l'investissement total.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront jugées conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la Taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Compte tenu de ce qui précède, le Compartiment n'a donc pris aucun engagement minimal visant à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE, y compris s'agissant des activités transitoires et habilitantes. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements durables.

La part des activités transitoires est estimée à 0,01 % et celle des activités habilitantes à 5,17 % à la fin de la période de référence.

 Ce symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE a été de 93,55 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social a été de 0,00 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Non applicable - Le Compartiment investit exclusivement dans des investissements durables en vue de poursuivre son objectif d'investissement durable.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable durant la période de référence ?

Les éléments à caractère contraignant de la stratégie d'investissement, exposés ci-après, ont été appliqués durant la période de référence afin d'atteindre l'objectif de durabilité :

- Atteindre une réduction de son intensité de gaz à effet de serre d'au moins 7 % en moyenne par an et une réduction globale de son intensité de gaz à effet de serre par rapport à l'Univers d'investissement d'au moins 50 %.
- Un contrôle fondé sur des normes et des valeurs afin d'appliquer des exclusions totales à l'égard des émetteurs impliqués dans certaines activités telles que la fabrication d'armes controversées et l'application de seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires, de la production et de la distribution aux autres émetteurs, tels que ceux exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.
- L'obligation pour l'ensemble des entreprises détenues par le portefeuille de suivre des pratiques de bonne gouvernance.



Quelle a été la performance du produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif de d'investissement durable.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dénomination du produit : JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Green Social Sustainable Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300M1N85IR6YN8P35

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

X Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 75,99%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 24,01%

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il a présenté une proportion de _ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

L'objectif d'investissement durable du Compartiment a été de contribuer à la transition vers une économie durable et inclusive (« SIE », sustainable and inclusive economy). L'économie durable et inclusive repose sur un cadre qui vise à identifier les principaux risques et défis liés à la création d'une économie mondiale qui soutient l'égalité des chances et les écosystèmes durables. Pour de plus amples informations sur le cadre SIE, consulter l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.

Le Compartiment était tenu d'afficher une allocation d'actifs de 100 % dans des investissements considérés comme durables. Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence (du 23 février 2023 au 31 décembre 2023). À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 100,00 % d'investissements durables. La période de référence peut être inférieure à 12 mois si le fonds a été lancé, clôturé ou a modifié son statut Article 8/9 dans l'intervalle. Aucun indice de référence n'a été désigné pour les besoins de l'atteinte des objectifs environnementaux ou sociaux. Ce Compartiment a été lancé le 23 février 2023. Par conséquent, ce rapport périodique ne porte pas sur l'année civile complète.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer l'atteinte des objectifs de durabilité ont reposés sur le cadre d'émissions durables exclusif du Gestionnaire Financier. Ce cadre consiste à procéder à une évaluation quantitative de l'émetteur/l'émission (selon ce qui est le plus pertinent) sur la base d'un ensemble de critères qui analysent l'utilisation des produits de l'émission, l'allocation et la transparence de ces produits, ainsi que sur la base d'autres critères de contrôle tels que la publication d'informations et la conformité. Le cadre applique ensuite un processus de classification qui évalue chaque entité/émetteur en tant que plateforme et idées individuelles. L'approbation au niveau de l'entité peut être accordée au regard des règles de l'entité en matière d'utilisation des produits. L'approbation supposerait que toute émission, en circulation ou nouvelle, quelle que soit sa devise, est éligible à l'investissement. Les émetteurs qui ne sont pas approuvés au niveau de l'entité seraient éligibles à une approbation au niveau de l'émission. Au niveau de l'émission, chaque titre à revenu fixe a été évalué sur la base de critères spécifiques. Le processus a contrôlé positivement les émissions/émetteurs engagés envers des objectifs d'utilisation des produits et les a divisés en catégories selon que les produits étaient de nature distincte ou fongible.

Le Compartiment était tenu d'investir 100 % de ses actifs dans des investissements durables. Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence. À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 100,00 % d'investissements durables. Le Gestionnaire Financier précise que la continuité des valeurs en pourcentage et des informations communiquées ne saurait être garantie à l'avenir et qu'elle est tributaire de l'environnement juridique et réglementaire en constante évolution.

Consulter les Informations relatives aux Objectifs Durables du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits humains et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement ?**

Les investissements durables que le Compartiment entendait réaliser ont fait l'objet d'un processus de filtrage qui a cherché à identifier et à exclure de la qualification au titre d'investissements durables les émetteurs et/ou les émissions que le Gestionnaire Financier a considérés comme les plus mauvais élèves, sur la base d'un seuil qu'il a lui-même déterminé, au regard de certaines considérations sur le plan environnemental. Par conséquent, seuls les émetteurs et/ou les émissions démontrant les meilleurs indicateurs à la fois en termes de mesures absolues et relatives ont été considérés comme des investissements durables.

Ces considérations comprennent le changement climatique, la préservation de l'eau et des ressources marines, la transition vers une économie circulaire, la pollution et la protection de la biodiversité et des écosystèmes. En outre, le Gestionnaire Financier a également procédé à des contrôles qui ont cherché à identifier et à exclure les émetteurs qu'il considère non conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, sur la base des données fournies par des prestataires de service tiers.

— **De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 et certains indicateurs, tels que déterminés par le Gestionnaire Financier, figurant dans les Tableaux 2 et 3 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été pris en considération comme plus amplement exposé ci-après. Le Gestionnaire Financier a recouru soit aux indicateurs figurant dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement européen SFDR soit, lorsqu'un tel recours était impossible en raison de restrictions liées aux données ou d'autres problèmes de nature technique, à des approximations représentatives. Le Gestionnaire Financier a consolidé la prise en compte de certains indicateurs en les regroupant dans un même indicateur « primaire », comme plus amplement exposé ci-après, et peut avoir eu recours à un ensemble plus large d'indicateurs que ceux mentionnés ci-après.

Les indicateurs pertinents figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE consistent en 9 indicateurs liés aux questions environnementales et 5 indicateurs liés aux questions sociales et de personnel. Les indicateurs liés aux

questions environnementales sont numérotés de 1 à 9 et se rapportent aux émissions de gaz à effet de serre (1 à 3), à l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles, à la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable, à l'intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique, aux activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité, aux rejets dans l'eau et aux déchets dangereux (4 à 9, respectivement).

Les indicateurs numérotés 10 à 14 se rapportent aux questions sociales et de personnel d'une entreprise et couvrent les violations des principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du pacte mondial des Nations Unies, les écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés, la mixité au sein des organes de gouvernance et l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques), respectivement.

Dans le cadre de son approche, le Gestionnaire Financier a inclus des aspects quantitatifs et qualitatifs afin de tenir compte des indicateurs. Il a utilisé des indicateurs particuliers pour contrôler, en vue de les exclure, les émetteurs susceptibles de causer un préjudice important. Il a utilisé un sous-ensemble d'indicateurs liés à l'engagement visant à influencer les meilleures pratiques et a recouru à certains d'entre eux en tant qu'indicateurs de performance positive sur le plan de la durabilité, en appliquant un seuil minimal au regard de l'indicateur en question afin de qualifier un investissement d'investissement durable.

Les données requises afin de prendre en considération les indicateurs, le cas échéant, peuvent être obtenues auprès des sociétés bénéficiaires des investissements elles-mêmes et/ou avoir été fournies par des prestataires de services tiers (y compris de données approximatives). Les données saisies par les sociétés elles-mêmes ou fournies par des prestataires tiers peuvent reposer sur des ensembles de données et des hypothèses pouvant être insuffisants, de qualité médiocre ou contenant des informations biaisées. Le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

Filtrage

Parmi les indicateurs préconisés, certains sont pris en considération par le biais d'un filtrage fondé sur des valeurs et des normes visant à mettre en œuvre les exclusions. Ces exclusions tiennent compte des indicateurs numérotés 10 et 14 qui se rapportent respectivement aux principes du Pacte mondial des Nations Unies et aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux armes controversées.

Le Gestionnaire Financier a également appliqué des critères de contrôle élaborés sur mesure. En raison de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données en ce qui concerne les indicateurs spécifiques, le Gestionnaire Financier a appliqué soit les indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1, soit une approximation représentative, telle qu'il a lui-même déterminée, afin de contrôler les émetteurs bénéficiaires des investissements au regard des questions environnementales ou sociales et de personnel applicables. Par exemple, les émissions de gaz à effet de serre sont associées à plusieurs indicateurs et éléments de mesure qui leur sont associés dans le Tableau 1, tels que les émissions de gaz à effet de serre, l'empreinte carbone et l'intensité de gaz à effet de serre (indicateurs numérotés 1 à 3). Le Gestionnaire Financier utilise à ce jour les données liées à l'intensité des gaz à effet de serre (indicateur 3), les données liées à la consommation et à la production d'énergie provenant de sources non-renouvelables (indicateur 5) et les données liées à l'intensité de consommation d'énergie (indicateur 6) pour procéder à son contrôle des émissions de gaz à effet de serre.

S'agissant des critères de contrôle élaborés sur mesure et en ce qui concerne les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité et les rejets dans l'eau (indicateurs numérotés 7 et 8), en raison de contraintes liées aux données, le Gestionnaire Financier a préféré utiliser des données d'approximation représentatives issues de tiers à la place des indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1. Le Gestionnaire Financier a également pris en considération l'indicateur 9 lié aux déchets dangereux dans le cadre de ses critères de contrôle sur mesure.

Engagement

Outre les critères de contrôle visant à exclure certains émetteurs comme exposé ci-dessus, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Un sous-ensemble d'indicateurs a été utilisé, sous réserve de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données, comme base d'engagement auprès d'un certain nombre de sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet, conformément à l'approche adoptée par le Gestionnaire Financier en matière de gestion et d'engagement. Les indicateurs actuellement utilisés en vue de mesurer cet engagement incluent les indicateurs numérotés 3, 5 et 13 dans le Tableau 1 qui sont respectivement liés à l'intensité

de gaz à effet de serre, à la part de l'énergie issue de sources non-renouvelables et à la mixité au sein des organes de gouvernance. Le Gestionnaire Financier a également utilisé les indicateurs 2 du Tableau 2 et 3 du Tableau 3 liés respectivement aux émissions de polluants atmosphériques et au nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies.

— *Les investissements durables ont-ils été conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Réponse circonstanciée :*

Le Compartiment a procédé à un filtrage des exclusions afin de s'assurer de l'alignement avec les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ainsi qu'avec les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, comme prévu en vertu des Garanties Minimales visées dans le Règlement Taxinomie de l'UE. Ce filtre de contrôle est le produit (i) de données tierces utilisées pour identifier les éventuels contrevenants, (ii) le cas échéant, d'un examen confirmant que l'utilisation des produits est alignée sur les objectifs durables pertinents et/ou (iii) le cas échéant, d'une analyse de l'émetteur et de la cause ayant engendré l'alerte tierce. Sous réserve des conclusions de ces examens, dans certains cas, il a été déterminé que l'alerte liée aux données tierces n'est plus applicable.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité dans le cadre d'un contrôle fondé sur des normes et des valeurs afin de mettre en œuvre ses exclusions et un engagement actif auprès de certains émetteurs bénéficiaires des investissements triés sur le volet.

Le Compartiment a utilisé un large éventail d'indicateurs tirés de l'Annexe I des Normes Techniques de Règlementation du Règlement SFDR de l'UE pour les besoins de ce contrôle. Il a recouru aux indicateurs numérotés 1 à 14 dans le Tableau 1 de cette Annexe qui couvrent les incidences négatives sur les facteurs de durabilité telles que les violations du Pacte mondial des Nations Unies, les armes controversées, l'intensité de gaz à effet de serre, la part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable, la consommation d'énergie et les déchets dangereux. Le Compartiment a également pris en considération certains indicateurs sélectionnés des tableaux 2 et 3.

Un sous-ensemble d'Indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité a été utilisé pour déterminer l'engagement auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements sur la base de leurs résultats en termes de principales incidences négatives.



Quels ont-été les principaux investissements de ce produit financier ?

Cette liste inclut les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier durant la période de référence qui court du 23/02/2023 - 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
EUROPEAN UNION	Crédit non lié au gouvernement américain	6,32	International
KREDITANSTALT FUR WIEDERAUFBAU	Crédit non lié au gouvernement américain	4,18	Allemagne
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Gouvernement des marchés développés	3,85	Allemagne
CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE	Crédit non lié au gouvernement américain	3,21	France
BPCE SA	Finance	2,88	France
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finance	2,86	États-Unis
JAPAN BANK FOR INTERNATIONAL COOPERATION	Crédit non lié au gouvernement américain	2,81	Japon
EUROPEAN INVESTMENT BANK	Crédit non lié au gouvernement américain	2,61	International
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	Crédit non lié au gouvernement américain	2,40	International
AFRICAN DEVELOPMENT BANK	Crédit non lié au gouvernement américain	2,40	International
CAIXABANK, S.A.	Finance	2,40	Espagne
DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC.	Finance	2,21	Japon
NATWEST GROUP PLC	Finance	1,49	Royaume-Uni
GREENKO SOLAR (MAURITIUS) LIMITED	Industries	1,44	Maurice
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Finance	1,22	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

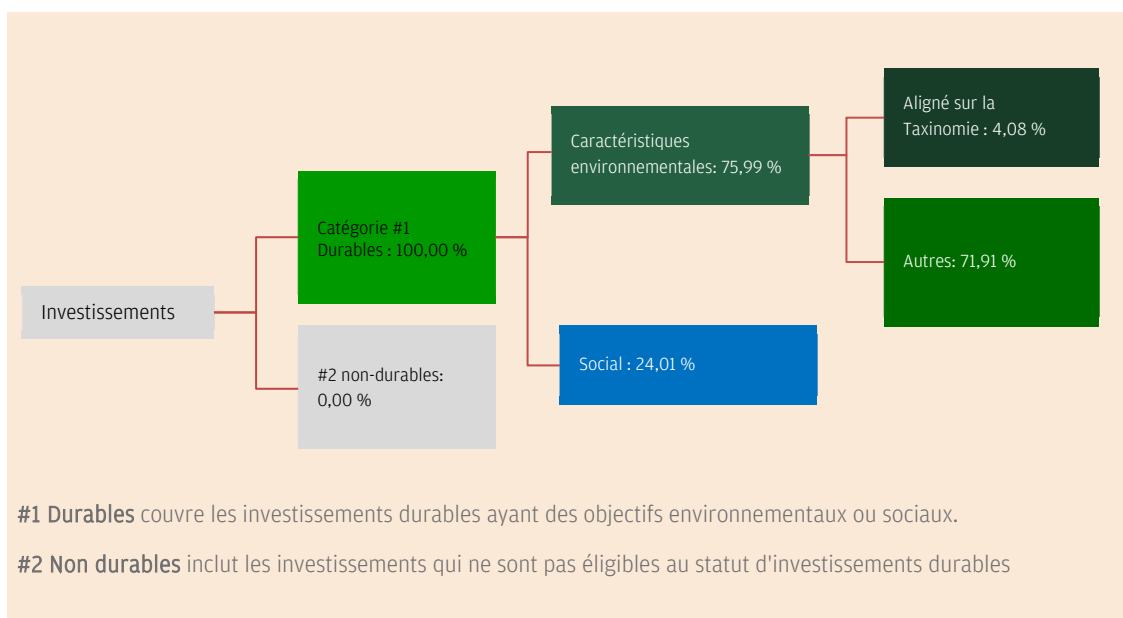
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

À la fin de la période de référence, le Compartiment a alloué 100,00 % des actifs à des investissements durables, à raison de 75,99 % d'investissements dans des titres ayant un objectif environnemental et de 24,01 % de titres ayant un objectif social.

Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas inclus dans le pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous. Ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Remarque : l'alignement sur la Taxinomie de l'UE des instruments que JP Morgan considère comme des investissements durables peut différer de l'alignement complet du Compartiment sur la Taxinomie de l'UE comme expliqué ci-dessous (réponse à la question : Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Bien que le Compartiment ait mis en avant certains objectifs environnementaux et sociaux à travers ses critères d'inclusion et d'exclusion, il se peut qu'il ait investi dans un large éventail de secteurs - veuillez vous reporter à la liste ci-dessous pour une répartition des secteurs à la fin de la période de référence. En outre, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certains émetteurs sous-jacents bénéficiaires des investissements triés sur le volet. Les investissements réalisés au sein des secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent leurs revenus de l'exploration, de la mine, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles, seront inclus dans le tableau ci-après dès lors qu'ils sont détenus. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille sont exclus des résultats, mais sont inclus dans le dénominateur du pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous et dans le tableau des Principaux Investissements.

Secteur	Sous-secteur	% d'actifs
Gouvernement des marchés développés	Obligations des marchés développés	1,74
Marchés émergents locaux	Obligations locales de marchés émergents	2,33
Finance	Services bancaires	33,66
Finance	Sociétés financières	0,94
Finance	Autres services financiers	0,76
Finance	Assurance	0,84
Finance	Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT)	4,44
Industries	Industries de base	1,45
Industries	Biens d'équipement	1,55
Industries	Communications	2,66
Industries	Biens de consommation cyclique	4,38
Industries	Biens de consommation non cycliques	1,84
Industries	Autres industries	1,30
Industries	Technologies	1,30
Industries	Transports	0,98
Crédit non lié au gouvernement américain	Souverain	2,51
Crédit non lié au gouvernement américain	Supranational	14,92
Crédit non lié au gouvernement américain	Agences étrangères	9,47
Crédit non lié au gouvernement américain	Gouvernements locaux étrangers	2,01
Services aux collectivités	Électricité	7,52
Services aux collectivités	Services aux collectivités - Autres	1,24

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?¹

Les données relatives à l'alignement sur la taxinomie de l'UE sont pour l'heure très limitées, en particulier en ce qui concerne les gaz fossiles et l'énergie nucléaire. Nous espérons que la situation s'améliore avec le temps dans la mesure où un nombre croissant d'émetteurs publient des données sur leur alignement et que celles-ci deviennent disponibles.

Le Compartiment n'a pris aucun engagement minimal concernant les investissements durables ayant un objectif environnemental qui sont alignés sur la Taxinomie de l'UE.

Par conséquent, le document d'information précontractuel du Compartiment indique que le degré d'alignement sur la Taxinomie de l'UE des investissements durables ciblés ayant un objectif environnemental a été de 0 %. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements durables (au sens de la directive SFDR).

Les deux graphiques ci-dessous illustrent la part réelle des investissements dans des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE telle que mesurée à la fin de la période de référence.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?**

Oui

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

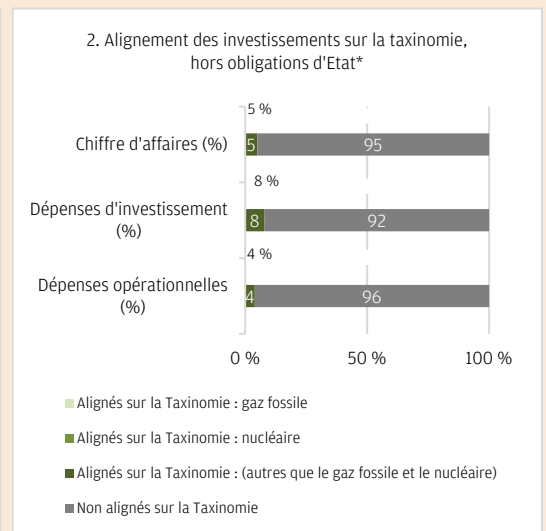
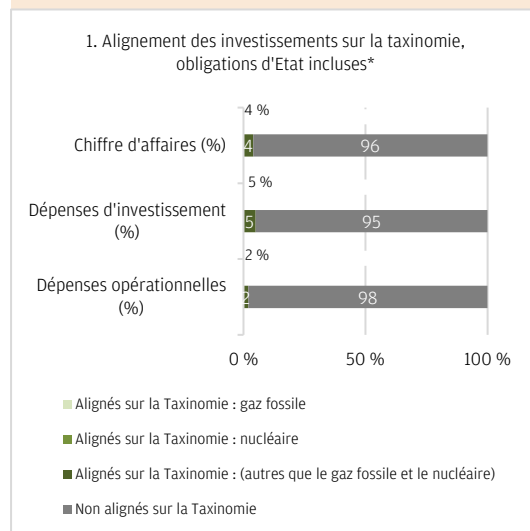
Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 61 % de l'investissement total.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront jugées conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la Taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Compte tenu de ce qui précède, le Compartiment n'a donc pris aucun engagement minimal visant à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE, y compris s'agissant des activités transitoires et habilitantes. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements durables.

La part des activités transitoires est estimée à 0,00 % et celle des activités habilitantes à 0,81 % à la fin de la période de référence.

 Ce symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE a été de 71,91 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social a été de 24,01 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Non applicable - Le Compartiment investit exclusivement dans des investissements durables en vue de poursuivre son objectif d'investissement durable.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable durant la période de référence ?

Les éléments à caractère contraignant de la stratégie d'investissement, exposés ci-après, ont été appliqués durant la période de référence afin d'atteindre l'objectif de durabilité :

- Investir dans des titres qui contribuent à la transition vers une économie durable et inclusive.
- Un contrôle fondé sur des normes et des valeurs afin d'exclure complètement les émetteurs impliqués dans certaines activités telles que la fabrication d'armes controversées et l'application de seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires, de la production et de la distribution aux autres émetteurs, tels que ceux exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.
- L'obligation pour l'ensemble des émetteurs détenus par le portefeuille de suivre des pratiques de bonne gouvernance.

De plus amples précisions sur le cadre de la stratégie sont disponibles dans la réponse à la question « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? ».

De plus amples précisions sur l'engagement sont fournies dans la réponse à la question « De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ? »



Quelle a été la performance du produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif de d'investissement durable.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dénomination du produit : **JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF**

Identifiant d'entité juridique : **549300FZ7YUTJ13G1V05**

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

X Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 100,00%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il a présenté une proportion de _ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

À travers ses critères d'inclusion, le Compartiment avait pour objectif d'investir dans des investissements durables qui ont fourni une faible exposition aux émissions de carbone par rapport à l'Indice MSCI USA (« l'Univers d'investissement ») dans le but d'atteindre les objectifs à long terme de l'Accord de Paris visant à lutter contre le réchauffement planétaire. Le portefeuille du Compartiment a été construit de telle manière qu'il a visé à respecter les obligations en vertu du Règlement européen relatif aux indices de référence « transition climatique ». Par conséquent, le Compartiment s'est fixé pour objectif d'atteindre une réduction de son intensité de gaz à effet de serre d'au moins 7 % en moyenne par an et une réduction globale de son intensité de gaz à effet de serre par rapport à l'Univers d'investissement d'au moins 50 %. Par ailleurs, le Gestionnaire financier n'a pas activement sous-pondéré les Secteurs à fort impact pour le climat dans leur ensemble par rapport à l'Univers d'investissement.

Les critères d'inclusion sont étayés par un score ESG assigné à l'ensemble des investissements inclus dans la stratégie afin d'identifier ceux qui remplissent les seuils pour être considérés comme un investissement durable. À travers ses critères d'exclusion (qui ont été appliqués à la fois de manière totale et partielle), le Compartiment a appliqué certaines normes et valeurs parmi lesquelles la protection des droits humains internationalement reconnus. Le Compartiment

a totalement exclu les émetteurs impliqués dans la fabrication d'armes controversées et a appliqué des seuils maximaux en termes de chiffre d'affaires ou de production aux autres émetteurs, tels que ceux exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.

En ce qui concerne la Bonne Gouvernance, tous les investissements (hors liquidités et produits dérivés) ont fait l'objet d'un filtrage de manière à exclure les contrevenants aux bonnes pratiques en matière de gouvernance ainsi identifiés.

Il était également tenu d'investir 100 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental. Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence (du 9 août 2023 au 31 décembre 2023). À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 100,00 % d'investissements durables. La période de référence peut être inférieure à 12 mois si le fonds a été lancé, clôturé ou a modifié son statut Article 8/9 dans l'intervalle. Ce Compartiment a été lancé le 9 août 2023. Par conséquent, ce rapport périodique ne porte pas sur l'année civile complète.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le Compartiment a cherché à identifier des entreprises qui ont fourni une faible exposition aux émissions de carbone par rapport à l'Univers d'investissement et à investir dans ces entreprises dans le but d'atteindre les objectifs à long terme de l'Accord de Paris visant à lutter contre le réchauffement planétaire.

Le Compartiment s'est également engagé à investir 100 % de ses actifs dans de tels titres.

Cet engagement a été tenu tout au long de la période de référence. À la fin de la période de référence, le Compartiment détenait 100,00 % d'investissements durables.

Consulter les Informations relatives aux Objectifs Durables du Compartiment à l'adresse suivante : www.jpmorganassetmanagement.lu pour de plus amples précisions, en cherchant le Compartiment qui vous intéresse puis en consultant la rubrique Informations ESG.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits humains et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement ?**

Les Investissements durables que le Compartiment entendait réaliser ont fait l'objet d'un processus de filtrage qui a cherché à identifier et à exclure de la qualification au titre d'Investissements durables les entreprises qui, aux yeux du Gestionnaire financier, sont les plus préjudiciables au regard des considérations environnementales, sur la base des scores MSCI Environnemental. Par conséquent, seules les entreprises démontrant les meilleurs indicateurs à la fois en termes de mesures absolues et relatives ont été considérées comme des Investissements durables.

Le Gestionnaire financier a également procédé à un filtrage qui a cherché à identifier et à exclure les entreprises qui, à ses yeux, sont non conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, sur la base des données fournies par des prestataires de service tiers.

— **De quelle manière les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 et certains indicateurs, tels que déterminés par le Gestionnaire Financier, figurant dans les Tableaux 2 et 3 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE, ont été pris en considération comme plus amplement exposé ci-après. Le Gestionnaire Financier a recouru soit aux indicateurs figurant dans les Normes Techniques de Réglementation du Règlement européen SFDR soit, lorsqu'un tel recours était impossible en raison de restrictions liées aux données ou d'autres problèmes de nature technique, à des approximations représentatives. Le Gestionnaire Financier a consolidé la prise en compte de certaines indications en les regroupant dans un même indicateur « primaire », comme plus amplement exposé ci-après, et peut avoir eu recours à un ensemble plus large d'indicateurs que ceux mentionnés ci-après.

Les indicateurs pertinents figurant dans le Tableau 1 de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Réglementation du Règlement SFDR de l'UE consistent en 9 indicateurs liés aux questions environnementales et 5 indicateurs liés aux questions sociales et de personnel. Les indicateurs liés aux questions environnementales sont numérotés de 1 à 9 et se rapportent aux émissions de gaz à effet de serre (1 à 3), à l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles, à la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable, à l'intensité de consommation d'énergie par

secteur à fort impact climatique, aux activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité, aux rejets dans l'eau et aux déchets dangereux (4 à 9, respectivement).

Les indicateurs numérotés 10 à 14 se rapportent aux questions sociales et de personnel d'une entreprise et couvrent les violations des principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, l'absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du pacte mondial des Nations Unies, les écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés, la mixité au sein des organes de gouvernance et l'exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques), respectivement.

Dans le cadre de son approche, le Gestionnaire Financier a inclus des aspects quantitatifs et qualitatifs afin de tenir compte des indicateurs. Il a en particulier utilisé les indicateurs pour contrôler, en vue de les exclure, les entreprises susceptibles de causer un préjudice important. Outre le filtrage et l'engagement, le Gestionnaire financier a revu, selon une fréquence trimestrielle pour le moment, tous les indicateurs du Tableau 1 et choisit des indicateurs des Tableaux 2 et 3 à des fins de comparaison avec un groupe de pairs.

Les données requises afin de prendre en considération les indicateurs, le cas échéant, peuvent avoir été obtenues auprès des sociétés bénéficiaires des investissements elles-mêmes et/ou avoir été fournies par des prestataires de services tiers (y compris de données approximatives). Les données fournies par les entreprises elles-mêmes ou par des prestataires tiers peuvent avoir été basées sur des ensembles de données et des hypothèses qui ont pu être insuffisants, de mauvaise qualité ou qui ont pu contenir des informations biaisées. Le Gestionnaire Financier ne saurait garantir l'exactitude ou l'exhaustivité de telles données.

Filtrage

Parmi les indicateurs préconisés, certains ont été pris en considération par le biais de valeurs et d'un contrôle fondé sur des normes afin de mettre en œuvre les exclusions. Ces exclusions ont tenu compte des indicateurs tels que les indicateurs 10 et 14 en relation avec les principes du Pacte mondial des Nations Unies et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les armes controversées.

Le Gestionnaire Financier a également appliqué des critères de contrôle élaborés sur mesure. En raison de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données en ce qui concerne les indicateurs spécifiques, le Gestionnaire Financier a appliqué soit les indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1, soit une approximation représentative, telle qu'il a lui-même déterminée, afin de contrôler les entreprises bénéficiaires des investissements au regard des questions environnementales ou sociales et de personnel applicables. Par exemple, les émissions de gaz à effet de serre sont associées à plusieurs indicateurs et éléments de mesure qui leur sont associés dans le Tableau 1, tels que les émissions de gaz à effet de serre, l'empreinte carbone et l'intensité de gaz à effet de serre (indicateurs numérotés 1 à 3). Le Gestionnaire Financier a utilisé les données liées à l'intensité des gaz à effet de serre (indicateur 3), les données liées à la consommation et à la production d'énergie provenant de sources non-renouvelables (indicateur 5) et les données liées à l'intensité de consommation d'énergie (indicateur 6) pour procéder à son contrôle des émissions de gaz à effet de serre.

S'agissant des critères de contrôle élaborés sur mesure et en ce qui concerne les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité et les rejets dans l'eau (indicateurs numérotés 7 et 8), en raison de contraintes liées aux données, le Gestionnaire Financier a préféré utiliser des données d'approximation représentatives issues de tiers à la place des indicateurs spécifiques visés dans le Tableau 1. Le Gestionnaire Financier a également pris en considération l'indicateur 9 lié aux déchets dangereux dans le cadre de ses critères de contrôle sur mesure.

Engagement

Outre les critères de contrôle visant à exclure certaines sociétés comme exposé ci-dessus, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Un sous-ensemble d'indicateurs a été utilisé, sous réserve de certaines considérations d'ordre technique, telles que la couverture des données, comme base d'engagement auprès d'un certain nombre de sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet, conformément à l'approche adoptée par le Gestionnaire Financier en matière de gérance et d'engagement. Les indicateurs actuellement utilisés en vue de mesurer cet engagement incluent les indicateurs numérotés 3, 5 et 13 dans le Tableau 1 qui sont respectivement liés à l'intensité de gaz à effet de serre, à la part de l'énergie issue de sources non-renouvelables et à la mixité au sein des organes de gouvernance.

Le Gestionnaire Financier a également utilisé les indicateurs 2 du Tableau 2 et 3 du Tableau 3 liés respectivement aux émissions de polluants atmosphériques et au nombre de jours perdus pour cause de blessures, d'accidents, de décès ou de maladies.

— *Les investissements durables ont-ils été conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains ? Réponse circonstanciée :*

La méthodologie a appliqué un filtrage des exclusions afin de s'assurer de l'alignement avec les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ainsi qu'avec les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, comme prévu en vertu des Garanties Minimales visées dans le Règlement Taxonomie de l'UE. Des données de tiers ont été utilisées pour identifier les contrevenants et proscrire les investissements concernés dans ces émetteurs.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité dans le cadre d'un contrôle fondé sur des normes et des valeurs afin de mettre en œuvre ses exclusions et un engagement actif auprès de certaines sociétés bénéficiaires des investissements triées sur le volet.

Le Compartiment a utilisé un large éventail d'indicateurs tirés de l'Annexe 1 des Normes Techniques de Règlementation du Règlement SFDR de l'UE pour les besoins de ce contrôle. Il a recouru aux indicateurs numérotés 1 à 14 dans le Tableau 1 de cette Annexe qui couvrent les incidences négatives sur les facteurs de durabilité telles que les violations du Pacte mondial des Nations Unies, les armes controversées, l'intensité de gaz à effet de serre, la part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable, la consommation d'énergie et les déchets dangereux. Il a également pris en considération certains indicateurs des Tableaux 2 et 3.

Un sous-ensemble d'indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité a été utilisé pour déterminer l'engagement auprès des sociétés bénéficiaires des investissements sur la base de leurs résultats en termes de principales incidences négatives.



Quels ont-été les principaux investissements de ce produit financier ?

Cette liste inclut les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier durant la période de référence qui court du 09/08/2023 - 31/12/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
MICROSOFT CORP	Logiciels et services	7,88	États-Unis
APPLE INC	Matériel informatique et semi-conducteurs	6,89	États-Unis
NVIDIA CORP	Matériel informatique et semi-conducteurs	3,91	États-Unis
AMAZON.COM INC	Médias	3,46	États-Unis
TEXAS INSTRUMENTS INC	Matériel informatique et semi-conducteurs	2,26	États-Unis
ADOBE INC	Logiciels et services	1,92	États-Unis
ZOETIS INC	Industrie pharmaceutique/Technologies médicales	1,82	États-Unis
AUTOMATIC DATA PROCESSING	Services financiers	1,77	États-Unis
VISA INC-CLASS A SHARES	Services financiers	1,71	États-Unis
AMERICAN TOWER CORP	Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT)	1,61	États-Unis
MASTERCARD INC - A	Services financiers	1,59	États-Unis
ALPHABET INC-CL A	Médias	1,56	États-Unis
NXP SEMICONDUCTORS NV	Matériel informatique et semi-conducteurs	1,55	Pays-Bas
PROLOGIS INC	Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT)	1,53	États-Unis
TESLA INC	Biens de consommation cyclique	1,52	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

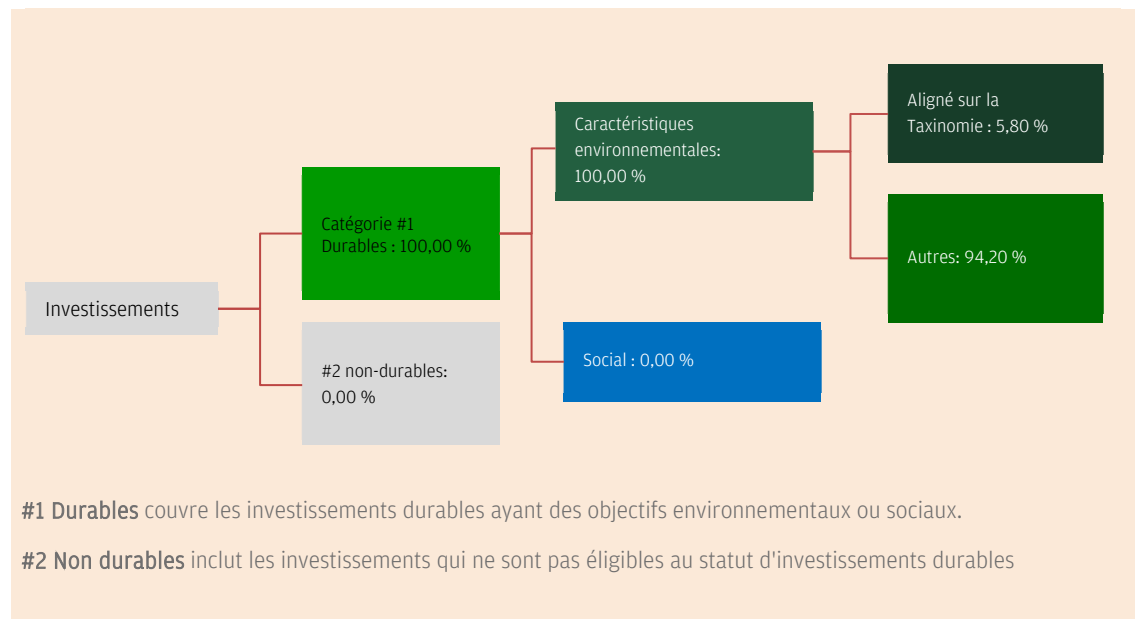
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

À la fin de la période de référence, le Compartiment a alloué 100,00 % des actifs du portefeuille dans des Investissements durables.

Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille ne sont pas considérés comme « d'autres investissements » ni inclus dans le pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous dans la mesure où ces détentions fluctuent en fonction des flux d'investissements et s'inscrivent en complément de la politique d'investissement en ayant peu ou aucun impact sur les opérations d'investissement.

Remarque : l'alignement sur la Taxinomie de l'UE des instruments que JP Morgan considère comme des investissements durables peut différer de l'alignement complet du Compartiment sur la Taxinomie de l'UE comme expliqué ci-dessous (réponse à la question : Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Bien que le Compartiment ait mis en avant un Objectif Durable, il se peut qu'il ait investi dans un large éventail de secteurs - veuillez vous reporter à la liste ci-dessous pour une ventilation des secteurs à la fin de la période de référence. En outre, le Gestionnaire Financier s'est engagé sur une base continue auprès de certaines sociétés sous-jacentes bénéficiaires des investissements triées sur le volet. Les investissements réalisés au sein des secteurs et sous-secteurs de l'économie qui tirent leurs revenus de l'exploration, de la mine, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles, seront inclus dans le tableau ci-après dès lors qu'ils sont détenus. Les Liquidités à titre accessoire, les équivalents de trésorerie, les fonds monétaires et les produits dérivés utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille sont exclus des résultats, mais sont inclus dans le dénominateur du pourcentage d'actifs indiqué dans le tableau ci-dessous et dans le tableau des Principaux Investissements.

Secteur	Sous-secteur	% d'actifs
Banques et courtiers	Cartes de crédit	0,84
Banques et courtiers	Banque d'investissement	1,26
Banques et courtiers	Banques centrales monétaires	2,35
Banques et courtiers	Banques régionales	0,88
Matériaux de base	Métaux	0,11
Biens de consommation cyclique	Automobiles	1,94
Biens de consommation cyclique	Logement	0,43
Biens de consommation cyclique	Consommation cyclique, divers	0,39
Biens de consommation cyclique	Voyage	0,78
Biens de consommation de base	Produits de consommation	0,74

Biens de consommation de base	Alimentation et boissons	2,11
Services financiers	Gestion d'actifs	0,23
Services financiers	Bourses	0,82
Services financiers	Autres Finance	2,12
Services financiers	Paielements	6,13
Matériel informatique et semi-conducteurs	Biens d'équipement à semi-conducteur	0,52
Matériel informatique et semi-conducteurs	Semi-conducteurs	9,28
Matériel informatique et semi-conducteurs	Matériels pour systèmes	7,64
Services et systèmes de santé	Services de santé	0,17
Services et systèmes de santé	Habitations à occupations multiples	2,28
Industries cycliques	Transport de marchandises	2,57
Industries cycliques	Produits industriels	7,41
Assurance	Assurance diversifiée	0,28
Assurance	Assurance vie	0,34
Assurance	IARD	1,38
Médias	Conglomérat et agence	0,42
Médias	Internet et jeux	6,71
Industrie pharmaceutique/Technologies médicales	Biotechnologies	3,05
Industrie pharmaceutique/Technologies médicales	Équipement médical	7,02
Industrie pharmaceutique/Technologies médicales	Industrie pharmaceutique	5,15
Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT)	REIT - Santé	1,52
Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT)	REIT - Industries	1,54
Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT)	REIT - Autres	3,97
Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT)	REIT - Résidentiel	0,01
Commerce de détail	Épicerie et magasins discounts	0,57
Commerce de détail	Produits durables	1,77
Commerce de détail	Produits non durables	0,74
Logiciels et services	Services logiciels	13,66
Télécommunications	Télécommunications/Tours	0,07

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?¹

Les données relatives à l'alignement sur la taxinomie de l'UE sont pour l'heure très limitées, en particulier en ce qui concerne les gaz fossiles et l'énergie nucléaire. Nous espérons que la situation s'améliore avec le temps dans la mesure où un nombre croissant d'émetteurs publient des données sur leur alignement et que celles-ci deviennent disponibles.

Le Compartiment n'a pris aucun engagement minimal concernant les investissements durables ayant un objectif environnemental qui sont alignés sur la Taxinomie de l'UE.

Par conséquent, le document d'information précontractuel du Compartiment indique que le degré d'alignement sur la Taxinomie de l'UE des investissements durables ciblés ayant un objectif environnemental a été de 0 %. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements affichant des caractéristiques environnementales et/ou sociales et des investissements durables (au sens de la directive SFDR).

Les deux graphiques ci-dessous illustrent la part réelle des investissements dans des investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE telle que mesurée à la fin de la période de référence.

● *Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE ?*

Oui

Dans le gaz fossile

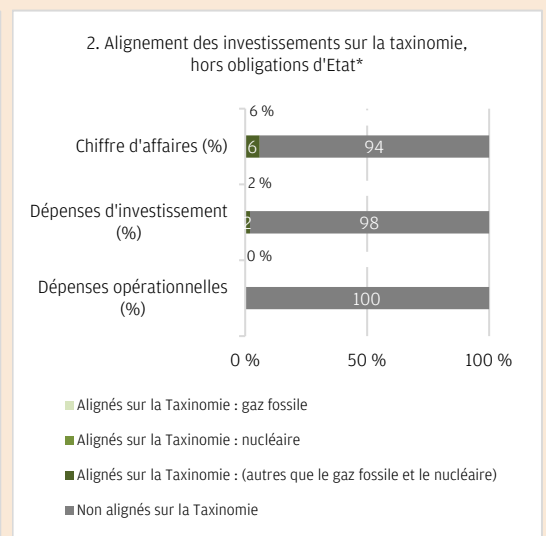
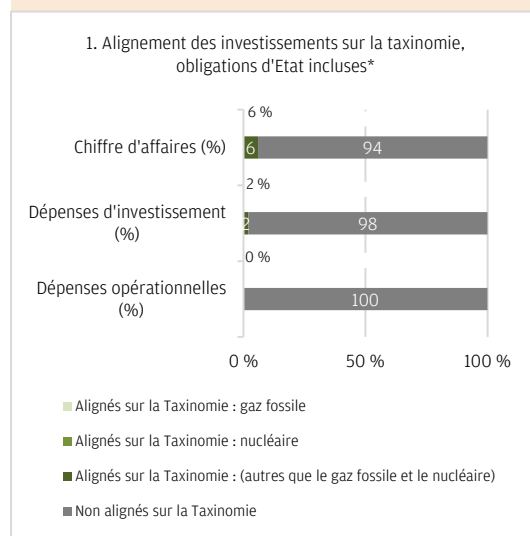
Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 100 % de l'investissement total.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront jugées conformes à la Taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la Taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont définis dans le Règlement Délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Compte tenu de ce qui précède, le Compartiment n'a donc pris aucun engagement minimal visant à réaliser des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE, y compris s'agissant des activités transitoires et habilitantes. Tout alignement indiqué ci-après est un produit dérivé du cadre du Compartiment qui tient compte des investissements durables.

La part des activités transitoires est estimée à 0,28 % et celle des activités habilitantes à 5,24 % à la fin de la période de référence.

 Ce symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE a été de 94,20 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part des investissements durables sur le plan social a été de 0,00 % des actifs à la fin de la période de référence.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Non applicable - Le Compartiment investit exclusivement dans des investissements durables en vue de poursuivre son objectif d'investissement durable.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable durant la période de référence ?

Les éléments à caractère contraignant de la stratégie d'investissement, exposés ci-après, ont été appliqués durant la période de référence afin d'atteindre l'objectif de durabilité :

- Atteindre une réduction de son intensité de gaz à effet de serre d'au moins 7 % en moyenne par an et une réduction globale de son intensité de gaz à effet de serre par rapport à l'Univers d'investissement d'au moins 50 %.
- Un contrôle fondé sur des normes et des valeurs afin d'appliquer des exclusions totales à l'égard des émetteurs impliqués dans certaines activités telles que la fabrication d'armes controversées et l'application de seuils maximaux en pourcentage du chiffre d'affaires, de la production et de la distribution aux autres émetteurs, tels que ceux exerçant des activités liées au charbon thermique et au tabac.
- L'obligation pour l'ensemble des entreprises détenues par le portefeuille de suivre des pratiques de bonne gouvernance.



Quelle a été la performance du produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif de d'investissement durable.

Seule la version anglaise du présent rapport a fait l'objet d'une vérification par le Commissaire aux comptes. En conséquence, le rapport d'audit se rapporte seulement à la version anglaise du rapport : les autres versions résultent d'une traduction consciencieuse effectuée sous la responsabilité du Conseil d'administration. En cas de divergence entre la version anglaise et la traduction, la version anglaise fera foi.

Pour de plus amples renseignements concernant JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV, veuillez prendre contact avec le Distributeur principal:

Adresse email :

fundinfo@jpmorgan.com

Page d'accueil :

www.jpmorganassetmanagement.ie

Adresse :

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
6, route de Trèves,
L-2633 Senningerberg,
Grand-Duché de Luxembourg
N° de tél. : (352) 34 101