

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

Risque plus faible

Risque plus élevé

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF

Classe: JPM US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - USD (dist)

Il est porté à l'attention des investisseurs que, par rapport aux attentes de l'Autorité des Marchés Financiers, ce fonds présente une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères non financiers dans sa politique d'investissement.

Vue globale du fonds

ISIN
IE00BJ06C044

Objectif d'investissement: Le Compartiment cherche à offrir un rendement sur le long terme supérieur à celui de l'indice Standard & Poor's (S&P) 500 (Total Return Net) (l'« Indice de référence ») en investissant principalement et de manière active dans un portefeuille de sociétés américaines.

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

Approche d'investissement

- Applique un processus fondamental de sélection de titres bottom-up.
- Approche indicielle qui consiste à construire un portefeuille sur la base de l'indice de référence, en surpondérant les titres qui affichent le plus fort potentiel de surperformance et en sous-pondérant ceux qui apparaissent comme les plus surévalués.
- Portefeuille diversifié construit selon une approche disciplinée et dans un cadre de risque contrôlé.
- Applique un filtrage fondé sur des normes et sur des valeurs ainsi que des seuils d'investissement minimum dans des entreprises présentant des caractéristiques ESG positives.

Profil de l'investisseur: Le Compartiment s'adresse aux investisseurs qui souhaitent s'exposer largement au marché d'actions américain, qui cherchent à profiter de rendements excédentaires potentiels assortis de risques similaires à ceux encourus dans le cadre d'un investissement dans les titres constituant l'Indice de référence et qui sont disposés à accepter les risques associés à un investissement de ce type, y compris la volatilité d'un tel marché.

Gérant(s) de portefeuille	Actifs net du fonds	Domicile Irlande
Raffaele Zingone Piera Elisa Grassi	USD 12134,9m	Date d'agrément AMF 20 Août 2018
Monnaie de référence du fonds USD	Lancement du fonds 10 Oct. 2018	Actions en circulation 16.033.000
Devise de la catégorie de parts USD	VL USD 55,252	Frais courants 0,20%
	Lancement de la classe 16 Déc. 2019	Prêt de titres Non

Informations sur les facteurs ESG

Approche ESG - ESG Promotion

Mettre en avant des caractéristiques environnementales et/ou sociales

Classification SFDR : Article 8

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

Risque carbone MSCI ESG

Tonnes CO2e/ventes en Mio USD ; Scope 1 + 2 au 31 décembre 2024

FONDS, 92,86



MOYENNE DES PAIRS, 81,59

Plus mauvais score

Meilleur score

Notations du fonds au 28 février 2025

Note globale Morningstar™ ★★★★★

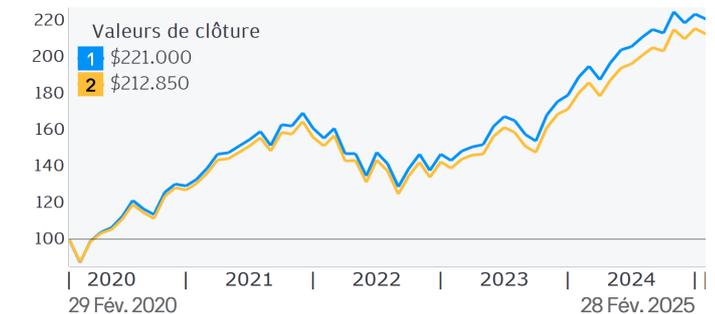
Catégorie Morningstar™ Actions Etats-Unis Gdes Cap. Mixte

Performances

1 Classe: JPM US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - USD (dist)

2 Indice de référence: Standard & Poor's (S&P) 500 Index (Total Return Net)

CROISSANCE DE 100 000 USD Années civiles



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
1	-	-	-	-	-	19,94	29,93	-18,76	27,62	24,48
2	-	-	-	-	-	17,75	28,16	-18,51	25,67	24,50

PERFORMANCES (%)

	CUMULE				ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	YTD	3 ans	5 ans	Lancement
1	-1,22	-1,80	16,90	0,98	12,41	17,20	14,88
2	-1,34	-1,07	17,93	1,38	12,03	16,32	13,98

INFORMATIONS IMPORTANTES

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

ESG

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

Historique des dividendes

Montant	Date d'enregistrement	Date de paiement	Rendement annuel
\$0,3715	15 Jan. 2021	05 Fév. 2021	1,09 %
\$0,3807	14 Jan. 2022	07 Fév. 2022	0,90 %
\$0,3687	13 Jan. 2023	07 Fév. 2023	1,02 %
\$0,2790	12 Jan. 2024	07 Fév. 2024	0,63 %
\$0,3328	17 Jan. 2025	07 Fév. 2025	0,60 %

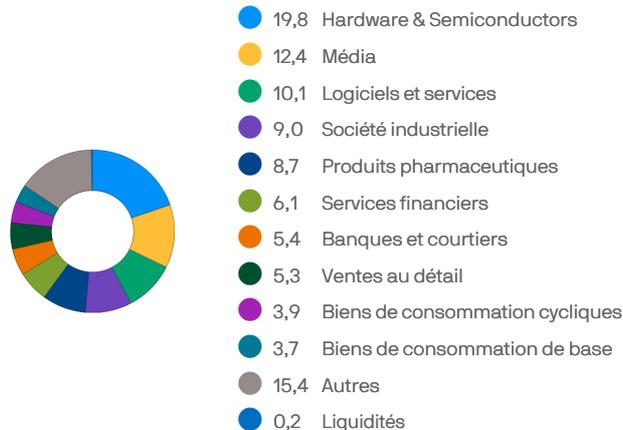
Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	1,00	1,00
Alpha (%)	0,33	0,75
Bêta	1,00	1,01
Volatilité annuelle (%)	16,70	17,83
Ratio de Sharpe	0,53	0,84
Tracking error (%)	0,78	0,88
Ratio d'information	0,43	0,92

Positions

10 principales positions	Secteur	% des actifs
Apple	Hardware & Semiconductors	7,1
Nvidia	Hardware & Semiconductors	6,5
Microsoft	Logiciels et services	6,3
Amazon.com	Média	4,3
Alphabet	Média	3,4
Meta Platforms	Média	3,2
Berkshire Hathaway	Société industrielle	1,8
Visa	Services financiers	1,7
Broadcom	Hardware & Semiconductors	1,7
Tesla	Biens de consommation cycliques	1,5

SECTEURS (%)



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

NOMBRE DE TITRES

251

Informations sur les transactions

Bourse	Ticker Bourse	Devise de transaction	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JRUD	USD	JRUD LN	JRUD.L	BL39HN2
London Stock Exchange	JRDU	GBX	JRDU LN	JRDU.L	BL39HP4
Deutsche Borse	JRUD	EUR	JRUD GY	JRUD.DE	BL39HQ5

Risques principaux

La valeur de votre investissement peut évoluer à la hausse comme à la baisse et il se peut que vous ne récupériez pas votre capital de départ.

Les cours des actions peuvent augmenter ou diminuer en fonction de la performance de sociétés individuelles et des conditions de marché, parfois de manière subite ou imprévisible. Si une société fait faillite ou qu'elle traverse une phase de restructuration financière semblable, ses actions en circulation perdent généralement une grande partie ou la totalité de leur valeur.

Dès lors que son univers d'investissement exclut les entreprises qui ne remplissent pas certains critères ESG, le Compartiment peut enregistrer des performances différentes de celles de fonds similaires n'appliquant pas ce genre de politique.

Bien que le Compartiment cherche à offrir un rendement supérieur à celui de l'indice de référence, il se peut qu'il sous-performe à certains moments.

Des informations plus détaillées concernant les risques figurent à la section « Informations sur les risques » du Prospectus.

Informations générales importantes

Avant tout investissement, nous vous invitons à vous procurer et à consulter le prospectus en vigueur (disponible en anglais), le Document d'information clés (DIC) (disponible en français) et les documents de vente locaux applicables. Ces documents, de même que les informations liées au développement durable, rapports annuel et semestriel et les statuts peuvent être obtenus gratuitement auprès de votre conseiller financier, votre correspondant J.P. Morgan Asset Management régional, l'émetteur du fonds (voir ci-dessous) ou sur le site www.jpnam.fr. Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/fr/droit-des-investisseurs>. J.P. Morgan Asset Management peut décider de mettre fin aux dispositions prises aux fins de la commercialisation de ses organismes de placement collectif.

Le présent document ne saurait être considéré comme un conseil ou une recommandation d'investissement. Les participations et la performance ont probablement changé depuis la date de rapport. Veuillez noter que si vous contactez J.P. Morgan Asset Management par téléphone, vos conversations sont susceptibles d'être enregistrées et contrôlées à des fins juridiques, de sécurité et de formation. Les informations et les données que vous communiquerez ponctuellement seront collectées, stockées et traitées par J.P. Morgan Asset Management dans le respect de la Politique de confidentialité (EMOA). La Politique de confidentialité (EMOA) est disponible à l'adresse suivante : www.jpnam.com/emea-privacy-policy

Pour de plus amples informations sur le marché ciblé par le compartiment, veuillez vous reporter au Prospectus.

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

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

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

Informations sur les performances

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

prix de marché de l'ETF. Les actionnaires individuels sont susceptibles d'enregistrer une performance différente de celle basée sur la VL.

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

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

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

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

Sources des informations

Les informations sur le fonds, dont les calculs de la performance et les autres données, sont fournies par J.P. Morgan Asset Management (le nom commercial des sociétés de gestion d'actifs de JPMorgan Chase & Co. et ses filiales à travers le monde).

Sauf mention contraire, toutes les données sont fournies à la date du document.

© 2025 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations ci-incluses (1) sont la propriété de Morningstar ; (2) ne peuvent être reproduites ou distribuées et (3) sont communiquées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces données.

Source de l'indice de référence : L'indice Standard & Poor's (S&P) 500 Index (Total Return Net) (« L'Indice ») est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC et/ou ses sociétés affiliées, utilisé sous licence par JP Morgan Chase Bank N.A. Copyright © 2025. S&P Dow Jones Indices LLC, une filiale de S&P Global, Inc., et/ou ses sociétés affiliées. Tous droits réservés.

Contact régional

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

Émetteur

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, capital social 10.000.000 EUR. Le Compartiment est autorisé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Définitions

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

Note globale Morningstar™ évaluation de la performance passée d'un fonds, en fonction des risques et rendements et comparaison des investissements semblables avec leurs concurrents. Une note élevée ne peut à elle seule justifier une décision d'investissement.

Corrélation mesure la force et la direction du rapport entre les fluctuations des rendements du fonds et de ceux de l'indice de référence. Une corrélation de 1,00 indique que les rendements du fonds et de l'indice de référence évoluent au même rythme et dans la même direction.

Alpha (%) mesure le rendement excédentaire généré par un gérant par rapport à l'indice de référence. Un alpha de 1,00 indique qu'un fonds a surperformé son indice de référence de 1%.

Bêta mesure la sensibilité d'un fonds aux mouvements de marché (tels que représentés par son indice de référence). Un bêta de 1,10 suggère que le fonds est susceptible de surperformer son indice de référence de 10% en cas de marchés haussiers et de sous-performer de 10% en cas de marchés baissiers, toutes choses étant égales par ailleurs. En règle générale, plus le bêta est élevé, plus l'investissement est risqué.

Volatilité annuelle (%) mesure l'ampleur des variations à la hausse et à la baisse des rendements au cours d'une période donnée.

Ratio de Sharpe mesure la performance d'un investissement en

tenant compte du risque encouru (par rapport à un investissement sans risque). Plus le ratio de Sharpe est élevé, meilleur est le rendement par rapport au risque encouru.

Tracking error (%) mesure l'écart entre les rendements d'un fonds et ceux de l'indice de référence. Plus ce chiffre est bas, plus la performance historique du fonds est proche de celle de son indice de référence.

Ratio d'information mesure la surperformance ou la sous-performance d'un gérant par rapport à l'indice de référence en tenant compte du risque encouru pour générer les rendements. Un gérant qui surperforme son indice de référence de 2% par an affichera un ratio d'information plus élevé qu'un gérant qui réalise la même surperformance en prenant davantage de risques.