Indicateur synthétique de risque

1	2	**3**	4	5	6	7

Risque plus faible — Risque plus élevé

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF

Classe: JPM USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF - USD (acc)

Vue globale du fonds

ISIN
IE00BJ06C937

Objectif d´investissement: Le Compartiment vise à offrir une participation à la performance des obligations libellées en dollars américains émises à l'échelle internationale par les gouvernements ou entités quasi gouvernementales de marchés émergents.

Politique d'investissement: Le Compartiment emploie une stratégie à gestion passive (suivi d'indice).

Approche d'investissement

- Cherche à dégager des rendements en ligne avec ceux de son Indice en utilisant la méthode d'optimisation.
- L'Indice se compose de titres souverains et quasi souverains émergents libellés en USD et applique une méthodologie de sélection de titres basée sur des règles visant à exclure les pays les plus risqués au sein de l'univers, tout en maintenant une exposition constante au segment à haut rendement du marché.

Profil de l'investisseur: Le Compartiment s'adresse aux investisseurs qui souhaitent s'exposer au marché couvert par l'Indice 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
Supreet Khandate
Andrew Bartlett
Kush Purohit

Monnaie de référence du fonds USD

Devise de la catégorie de parts USD

Actifs net du fonds
USD 385,4m

Lancement du fonds
15 Fév. 2018

VL USD 114,666

Lancement de la classe
3 Déc. 2019

Domicile Irlande

Date d'agrément AMF
11 Jan. 2018

Actions en circulation
480.642

Frais courants 0,39%

Prêt de titres Oui

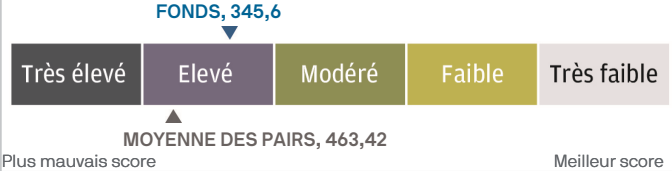
Veuillez noter qu'un regroupement d'actions a eu lieu avec date d'effet au 20 juin 2023 et date de détachement au 21 juin 2023, selon un ratio de 4:1, pour certaines classes d'actions de ce compartiment. Pour en savoir plus veuillez cliquer ici.

Informations sur les facteurs ESG

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

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

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



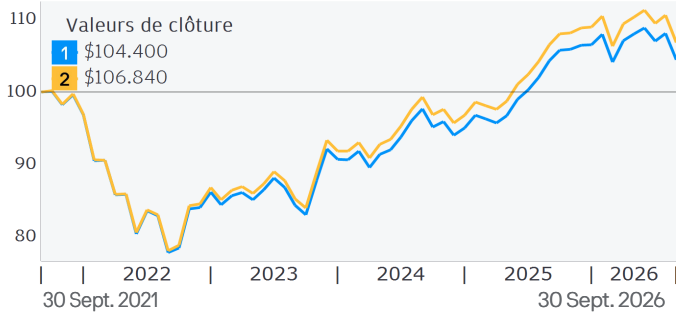
Notations du fonds *au 30 septembre 2026*

Catégorie Morningstar™ Obligations Marchés Emergents

Performances

1 **Classe:** JPM USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS ETF - USD (acc)
2 **Indice de référence:** J.P. Morgan Emerging Markets Risk-Aware Bond Index

CROISSANCE DE 100 000 USD *Années civiles*



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	-	-	-	-	5,42	-2,70	-15,66	9,63	2,05	13,21
2	-	-	-	-	6,03	-2,17	-15,19	10,32	2,60	13,68

PERFORMANCES (%)

	CUMULE				ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	YTD	3 ans	5 ans	Lancement
1	-3,40	-4,07	0,11	-1,91	7,36	0,86	1,44
2	-3,39	-3,96	0,32	-1,82	7,82	1,33	1,94

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

J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT

Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	1,00	1,00
Alpha (%)	-0,42	-0,46
Bêta	0,99	1,00
Volatilité annuelle (%)	6,96	9,09
Ratio de Sharpe	0,40	-0,28
Tracking error (%)	0,17	0,18
Ratio d'information	-2,46	-2,53

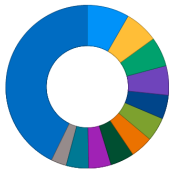
Positions

10 PRINCIPALES POSITIONS	Taux du coupon	Date d´échéance	% des actifs
Government of Egypt (Egypte)	5,875	16.02.2031	1,8
Government of Dominican Republic (République dominicaine)	5,875	30.01.2060	1,4
Government of South Africa (Afrique du Sud)	5,750	30.09.2049	1,3
Government of Brazil (Brésil)	5,625	21.02.2047	1,3
Government of Dominican Republic (République dominicaine)	4,875	23.09.2032	1,3
Government of South Africa (Afrique du Sud)	4,300	12.10.2028	1,2
Government of Brazil (Brésil)	4,625	13.01.2028	1,1
Kingdom of Bahrain (Bahreïn)	6,750	20.09.2029	1,1
Government of Ghana (Ghana)	6,000	03.07.2035	1,1
Government of Mexico (Mexique)	2,659	24.05.2031	1,0

Répartition par qualité des obligations (%)	
AAA: 0,07%	Obligations corporate: 2,36%
A: 11,84%	Duration moyenne: 6,29 ans
BBB: 23,73%	Rendement à l'échéance: 7,04%
< BBB: 64,10%	Echéance moyenne: 10,69 ans
Liquidités: 0,33%	Coupon moyen: 5,92%

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

RÉGIONS (%)



- 8,2 Turquie
- 6,7 Brésil
- 5,9 République dominicaine
- 5,7 Colombie
- 4,9 Afrique du Sud
- 4,7 Bahreïn
- 4,5 Nigéria
- 4,5 Mexique
- 4,5 Arabie Saoudite
- 4,4 Egypte
- 3,0 Indonésie
- 42,8 Autres

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

NOMBRE DE TITRES
308

Informations sur les transactions

Bourse	Ticker Bourse	Devise de transaction	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JMBA	USD	JMBA LN	JMBA.L	BL0NLG8
London Stock Exchange	JMAB	GBP	JMAB LN	JMAB.L	BL39HK9
Borsa Italiana	JMBA	EUR	JMBA IM	JMBA.MI	BL39HM1
Deutsche Borse	JMBA	EUR	JMBA GY	JMBA.DE	BL39HL0
Six Swiss Exchange	JMBA	USD	JMBA SW	JMBA.S	BLNQD68
Bolsa Mexicana De Valores	JMABN	MXN	JMABN MM	JMABN.MX	BLH0Y74

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.
Dans la mesure où le Compartiment utilise des instruments financiers dérivés, le profil de risque et la volatilité du Compartiment peuvent augmenter. Toutefois, le profil de risque du Compartiment ne devrait pas dévier de manière significative de celui de l'Indice du fait de son utilisation d'instruments financiers dérivés.
Les titres de créance peuvent être soumis à d'importantes fluctuations de cours dictées par l'évolution des taux d'intérêt, ainsi que par la qualité de crédit de leur émetteur. Ces risques sont généralement plus marqués dans le cas des titres de créance de catégorie inférieure à « investment grade », qui peuvent afficher une volatilité plus forte et s'avérer moins liquides que la dette de catégorie « investment grade ». La qualité de crédit des titres de créance non notés n'est pas mesurée selon les critères d'une agence de notation indépendante.
Les marchés émergents peuvent être sujets à une plus grande instabilité politique, réglementaire et économique, des normes moins avancées en matière de conservation d'actifs et de règlement des transactions, un manque de transparence et des risques financiers plus importants. Les devises émergentes peuvent s'avérer volatiles.
La dette émergente et les titres de catégorie inférieure à « investment grade » peuvent également afficher une volatilité plus forte et s'avérer moins liquides que leurs homologues des marchés développés et de catégorie « investment grade » respectivement.
Il n'est pas attendu que le Compartiment réplique la performance de l'Indice avec exactitude à tout moment. Il devrait néanmoins générer des résultats qui, avant prise en compte des frais, correspondent globalement au prix et au rendement de l'Indice.
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.jpmam.fr. Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français à l'adresse https://am.jpmorgan.com/fr/droit-des-investisseurs. J.P. Morgan Asset Management peut décider de mettre fin aux dispositions prise s aux fins de la commercialisation de ses organismes de placement collectif.
Le présent document ne saurait être considéré comme un conseil ou une recommandation d'investissement. Les participations et la performance ont probablement changé depuis la date de rapport. Veuillez noter que si vous contactez J.P. Morgan Asset Management par téléphone, vos conversations sont susceptibles d'être enregistrées et contrôlées à des fins juridiques, de sécurité et de formation. Les informations et les données que vous communiquerez ponctuellement seront collectées, stockées et traitées par J.P. Morgan Asset Management dans le respect de la Politique de confidentialité (EMOA). La Politique de confidentialité (EMOA) est disponible à l'adresse suivante : www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy
Pour de plus amples informations sur le marché ciblé par le compartiment, veuillez vous reporter au Prospectus.

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

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

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

Informations sur les performances

Source : J.P. Morgan Asset Management. La performance de la classe d'actions est basée sur la VL (valeur liquidative) de la classe d'actions, revenu (brut) réinvesti, et inclut les charges courantes réelles, à l'exception des frais de souscription et de rachat. La performance est indiquée sur la base de la VL, qui peut différer du prix de marché de l'ETF. Les actionnaires individuels sont susceptibles d'enregistrer une performance différente de celle basée sur la VL.

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

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

Les indices ne comptabilisent pas les frais ou les charges d?exploitation et il ne vous est pas possible d?y investir directement.Les investisseurs voudront bien noter que les données de référence présentées sont exprimées dans la devise de référence du fonds, qui peut être différente de la devise dans laquelle les données de performance des classes d'actions sont présentées. Les investisseurs doivent faire preuve de prudence lorsqu'ils comparent les données de référence avec les données de performance des classes d'actions libellées dans d?autres devises, dès lors que les fluctuations de change peuvent contribuer à des différences de performance.

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

Sources des informations

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

Les informations proviennent de sources estimées fiables, mais J.P. Morgan ne saurait garantir ni leur exactitude ni leur exhaustivité. L'utilisation de l'indice fait l'objet d'une autorisation. L'indice ne peut être copié, utilisé ou distribué sans l'accord écrit préalable de J.P. Morgan. Copyright 2026, J.P. Morgan Chase & Co. Tous droits réservés. L'indice de référence personnalisé a été créé par J.P. Morgan Asset Management.

Contact régional

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

Émetteur

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

Définitions

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

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