Indicateur synthétique de risque

1	2	3	**4**	5	6	7

Risque plus faible — Risque plus élevé

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF

Classe: JPM China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - USD (acc)

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ce fond présente, au regard des attentes de l'Autorité des marchés financiers, une dénomination disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.

Vue globale du fonds

ISIN
IE00BMDV7578

Objectif d´investissement: Le Compartiment cherche à offrir un rendement sur le long terme supérieur à celui de l'indice MSCI China A (Total Return Net) (l'« Indice de référence ») en investissant principalement et de manière active dans un portefeuille de sociétés chinoises.

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 aux marchés chinois, 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
Lina Nassar
Sonal Tanna

Monnaie de référence du fonds USD

Devise de la catégorie de parts USD

Actifs net du fonds
USD 19,3m

Lancement du fonds
15 Fév. 2022

VL USD 22,939

Lancement de la classe
15 Fév. 2022

Domicile Irlande

Date d'agrément AMF
24 Déc. 2021

Actions en circulation
596.220

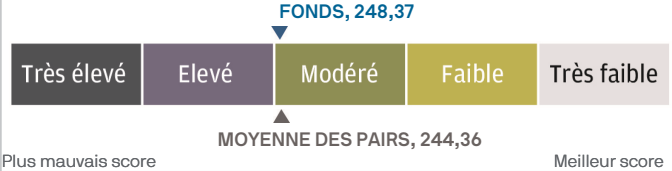
Frais courants 0,40%

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



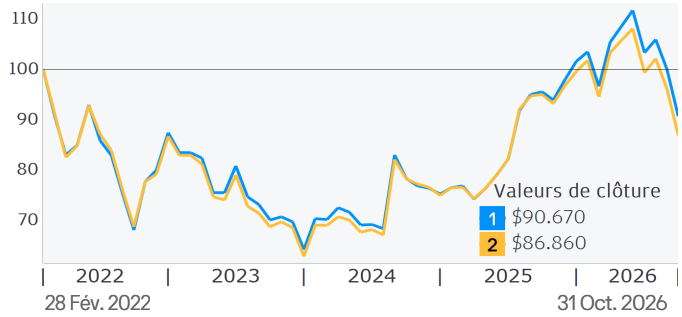
Notations du fonds *au 31 octobre 2026*

Catégorie Morningstar™ Actions Chine - A Shares

Performances

1 **Classe:** JPM China A Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - USD (acc)
2 **Indice de référence:** MSCI China A Index (Total Return Net)

CROISSANCE DE 100 000 USD ***Années civiles***



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	-	-	-	-	-	-	-	-12,93	9,59	28,38
2	-	-	-	-	-	-	-	-13,47	11,70	26,48

PERFORMANCES (%)

	CUMULE				ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	YTD	3 ans	5 ans	Lancement
1	-9,32	-12,25	-5,10	-7,50	8,98	-	-1,93
2	-9,63	-12,61	-8,56	-10,28	8,13	-	-2,82

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

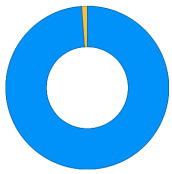
Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	1,00	-
Alpha (%)	0,78	-
Bêta	0,97	-
Volatilité annuelle (%)	20,16	-
Ratio de Sharpe	0,30	-
Tracking error (%)	1,68	-
Ratio d'information	0,41	-

Positions

10 principales positions	Secteur	% des actifs
Kweichow Moutai	Biens de consommation de base	4,3
CATL	Sociétés industrielles	2,6
China Merchants Bank	Institutions financières	2,4
China Yangtze Power	Services aux collectivités	2,0
Zhongji Innolight	Technologies de l'information	1,6
Zijin Mining	Matériaux	1,6
Ping An Insurance	Institutions financières	1,6
Industrial and Commercial Bank of China	Institutions financières	1,5
Cambricon Technologies	Technologies de l'information	1,3
Foxconn Industrial Internet	Technologies de l'information	1,3

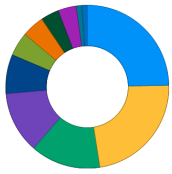
RÉGIONS (%)



99,0 Chine
1,0 Liquidités

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

SECTEURS (%)



24,6 Technologies de l'information
22,9 Institutions financières
13,9 Sociétés industrielles
12,1 Matériaux
7,8 Biens de consommation de base
4,7 Santé
4,6 Biens de consommation durables
3,6 Services aux collectivités
3,5 Energie
1,1 Services de communication
0,2 Immobilier
1,0 Liquidités

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

NOMBRE DE TITRES
335

Informations sur les transactions

Bourse	Ticker Bourse	Devise de transaction	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
London Stock Exchange	JREC	USD	JREC LN	JREC.L	BMV7HX5
London Stock Exchange	JRCE	GBX	JRCE LN	JRCE.L	BMV7HY6
Borsa Italiana	JREC	EUR	JREC IM	JREC.MI	BNR4SM3
Deutsche Borse	JREC	EUR	JREC GY	JREC.DE	BMV7HZ7
Six Swiss Exchange	JREC	USD	JREC SW	JREC.S	BMV7J06

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.
Dans la mesure où les instruments détenus par le Compartiment peuvent être libellés dans d'autres devises que sa Devise de base, le Compartiment peut être affecté par des mesures de contrôle des changes ou des fluctuations des taux de change. Par conséquent, les variations des taux de change peuvent influer sur la valeur du portefeuille du Compartiment et des Actions.
Le Compartiment investira principalement dans les Actions A chinoises par le biais des Programmes Stock Connect entre la Chine et Hong Kong, qui pourraient connaître des changements réglementaires, des quotas, mais également des contraintes opérationnelles susceptibles d'accroître le risque de contrepartie.
Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact négatif sur la performance de votre investissement. A l'heure actuelle, le RMB n'est pas librement convertible étant donné qu'il est soumis à des contrôles des changes et à des restrictions. Les investissements du Compartiment via le programme China-Hong Kong Stock Connect peuvent être affectés négativement par les fluctuations des taux de change entre le RMB et les autres devises. Il ne peut être garanti que le taux de change du RMB ne subira pas de fortes fluctuations par rapport au dollar américain ou à toute autre devise à l'avenir. Toute dépréciation du RMB diminuera la valeur des actifs libellés dans cette devise, ce qui peut avoir un impact négatif sur la performance du Compartiment.
Le Compartiment peut investir dans des sociétés de petite taille, qui peuvent être moins liquides et plus volatiles que les sociétés de plus grande taille et tendent à présenter un risque financier plus élevé.
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.
De par la composition de l'indice de référence, le portefeuille du Compartiment peut être plus concentré du point de vue géographique que d'autres Compartiments disposant de portefeuilles plus diversifiés et peut, de ce fait, être soumis à une volatilité plus forte que de tels Compartiments.
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.
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.
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.

Source de l'indice de référence :MSCI. Ni MSCI ni aucune autre partie impliquée dans ou concernée par la compilation, le calcul ou la création des données MSCI ne fournit de garantie ou d'assertion expresse ou implicite à l'égard de telles données (ou des résultats que leur utilisation est censée produire). Lesdites parties ne sauraient par ailleurs garantir que ces données sont originales, exactes, exhaustives, commercialisables ou appropriées à une fin particulière. Sans restriction des dispositions précédentes, ni MSCI, ni ses sociétés affiliées ni un quelconque tiers impliqués dans ou concernés par la compilation, le calcul ou la création des données ne peuvent être tenus responsables en cas de dommage direct, indirect, spécial, secondaire, dommages-intérêts ou autre (y compris le manque à gagner), même si elles sont averties de la possibilité de tels dommages. Les données MSCI ne peuvent être diffusées ou autrement distribuées sans l'autorisation écrite expresse de MSCI.

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.