Indicateur synthétique de risque

1	2	3	4	5	6	7

Risque plus faible — Risque plus élevé

JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV -

USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF

Classe: JPM USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF - USD (dist)

Vue globale du fonds

ISIN
IE00BN4RDY28

Objectif d´investissement: Le Compartiment cherche à offrir un rendement sur le long terme supérieur à celui de l'indice Bloomberg US Corporate Bond (« l'Indice de référence ») en investissant principalement et de manière active dans un portefeuille de titres de créance d'entreprises de qualité investment grade libellés en dollars américains.

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

Approche d'investissement

- Applique un processus d'investissement axé sur la recherche en vue d'analyser les facteurs fondamentaux, techniques et d'évaluation de différents pays, secteurs et émetteurs.
- 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 mettant en place des sous-pondérations sur la base d'une analyse fondamentale ou de valeur relative.
- 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 allouer une partie de leurs actifs au secteur de la dette d'entreprise américaine de catégorie « investment grade » et bénéficier des rendements élevés généralement offerts par la dette d'entreprise par rapport aux emprunts d'Etat.

Gérant(s) de portefeuille
Vikas Pathani
Andreas Michalitsianos
Sameer Iqbal
Qiwei Zhu

Monnaie de référence du fonds USD

Devise de la catégorie de parts USD

Actifs net du fonds
USD 85,6m

Lancement du fonds
6 Déc. 2018

VL USD 73,322

Lancement de la classe
9 Sept. 2020

Domicile Irlande

Date d'agrément AMF
23 Nov. 2018

Actions en circulation
11.339

Frais courants 0,04%
Le montant des frais courants représente le montant maximum pouvant être facturé et inclut une exemption de commission par la Société de gestion s'élevant à 0,15% par an jusqu'au 30 novembre 2026. Du 1er décembre 2026 au 31 mai 2027, l'exemption de commission révisée applicable sera de 0,09% par an. A compter du 1er juin 2027, le montant des frais courants sera à nouveau de 0,19% par an.

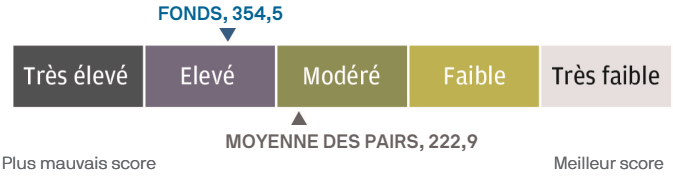
Prêt de titres Oui

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



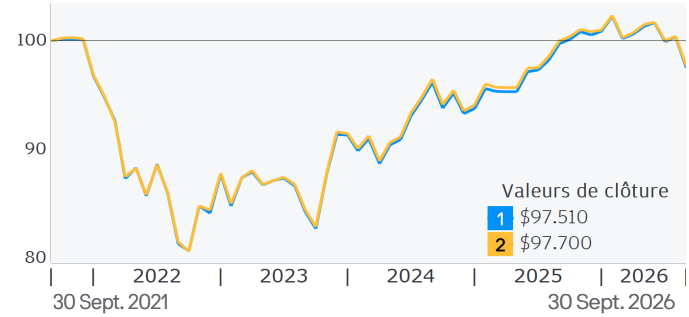
Notations du fonds *au 30 septembre 2026*

Catégorie Morningstar™ Obligations USD Emprunts Privés

Performances

1 **Classe:** JPM USD IG Corporate Bond Active UCITS ETF - USD (dist)
2 **Indice de référence:** Bloomberg US Corporate Bond Index

CROISSANCE DE 100 000 USD *Années civiles*



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	-	-	-	-	-	-1,75	-16,01	8,64	2,09	7,78
2	-	-	-	-	-	-1,04	-15,76	8,52	2,13	7,77

PERFORMANCES (%)

	CUMULE				ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	YTD	3 ans	5 ans	Lancement
1	-2,85	-4,09	-2,25	-3,03	4,98	-0,50	-0,30
2	-2,72	-3,94	-2,30	-3,11	4,98	-0,46	-0,14

INFORMATIONS IMPORTANTES

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

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

Historique des dividendes

Montant	Date d´enregistrement	Date de paiement	Dividende boursier mensuel	Rendement annuel
$1,1114	10 Oct. 2025	07 Nov. 2025	1,42 %	5,81 %
$1,0200	16 Jan. 2026	06 Fév. 2026	1,31 %	5,33 %
$0,9591	10 Avr. 2026	08 Mai 2026	1,23 %	5,01 %
$1,1390	10 Juil. 2026	07 Août 2026	1,50 %	6,13 %
$0,9985	09 Oct. 2026	23 Oct. 2026	1,37 %	5,61 %

Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	1,00	1,00
Alpha (%)	0,00	-0,04
Bêta	1,01	1,02
Volatilité annuelle (%)	6,32	7,97
Ratio de Sharpe	0,08	-0,51
Tracking error (%)	0,27	0,41
Ratio d'information	0,00	-0,06

Positions

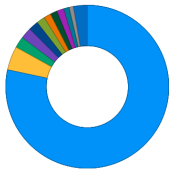
10 PRINCIPALES POSITIONS	Taux du coupon	Date d´échéance	% des actifs
HSBC (Royaume-Uni)	5,243	14.08.2032	1,2
Southern Company (Etats-Unis)	5,150	15.09.2032	1,1
Goldman Sachs (Etats-Unis)	4,972	03.06.2032	1,0
Cheniere Energy (Etats-Unis)	4,500	01.10.2029	1,0
Bank of America (Etats-Unis)	2,496	13.02.2031	1,0
Bank of America (Etats-Unis)	2,687	22.04.2032	0,9
US Treasury (Etats-Unis)	4,375	31.07.2031	0,9
Bohai leasing (Irlande)	4,900	10.10.2030	0,8
Citigroup (Etats-Unis)	3,980	20.03.2030	0,8
US Treasury (Etats-Unis)	4,625	15.02.2046	0,8

Répartition par qualité des obligations (%)	
AAA: 0,02%	Obligations corporate: 94,48%
AA: 3,90%	Duration moyenne: 6,43 ans
A: 31,31%	Rendement à l'échéance: 6,24%
BBB: 59,22%	Echéance moyenne: 9,93 ans
< BBB: 1,12%	
Liquidités: 4,43%	

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

VALEUR EN RISQUE (VaR)	Compartiment	Indice de référence
VaR	3,69%	3,66%

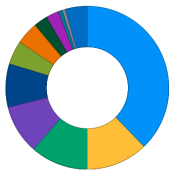
RÉGIONS (%)



78,3	Etats-Unis
4,7	Royaume-Uni
2,2	Irlande
2,1	Italie
2,1	Canada
1,7	France
1,4	Espagne
1,3	Japon
1,3	Allemagne
1,1	Afrique du Sud
0,9	Australie
2,8	Autres

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

SECTEURS (%)



37,7	Institutions financières
12,3	Services aux collectivités
11,3	Biens de consommation non-cycliques
9,8	Communications
8,6	Energie
4,6	Biens de consommation cycliques
4,3	Technologie
2,9	Industries de base
2,4	Biens d'équipement
0,9	Obligations gouvernementales
0,6	Autres
4,4	Liquidités

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

NOMBRE DE TITRES
411

Informations sur les transactions					
Bourse	Ticker Bourse	Devise de transaction	Ticker Bloomberg	Reuters RIC	SEDOL
Six Swiss Exchange	JIGB	USD	JIGB SW	JIGB.S	BMF29F2
London Stock Exchange	JIBG	GBP	JIBG LN	JIBG.L	BMF29H4

Risques principaux

La valeur de votre investissement peut évoluer à la hausse comme à la baisse et il se peut que vous ne récupériez pas votre capital de départ.
Les titres de créance peuvent être soumis à d'importantes fluctuations de cours dictées par l'évolution des conditions économiques et des taux d'intérêt, ainsi que par la qualité de crédit de leur émetteur. Les émetteurs de titres de créance peuvent faillir à leurs obligations de paiement ou la note des titres peut être abaissée. Ces risques sont généralement accrus pour les titres de créance non investment grade qui peuvent également afficher une volatilité plus forte et s'avérer moins liquides que les titres de créance investment grade. La qualité de crédit des titres de créance non notés ne se mesure pas par rapport à une agence de notation indépendante.
Les Titres de créance convertibles contingents peuvent être pénalisés si des événements déclencheurs (spécifiés dans les conditions générales de la société émettrice) surviennent. Cela peut se traduire par une conversion des titres en actions à un prix décoté ou par une dépréciation temporaire ou permanente de la valeur du titre, et/ou par l'arrêt ou le report du paiement des coupons. Veuillez consulter les informations complémentaires sous « Titres convertibles contingents » à la section « Informations relatives aux risques » du Prospectus.
Dès lors que son univers d'investissement exclut les émetteurs qui ne remplissent pas certains critères ESG, le Compartiment peut enregistrer des performances différentes de celles de fonds similaires n'appliquant pas ce genre de politique.
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 relatives aux risques » du Prospectus.

Informations générales importantes

Avant tout investissement, nous vous invitons à vous procurer et à consulter le prospectus en vigueur (disponible en anglais), le Document d'information clés (DIC) (disponible en français) et les documents de vente locaux applicables. Ces documents, de même que les informations liées au développement durable, rapports annuel et semestriel et les statuts peuvent être obtenus gratuitement auprès de votre conseiller financier, votre correspondant J.P. Morgan Asset Management régional, l'émetteur du fonds (voir ci-dessous) ou sur le site www.jpmam.fr. Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français à l'adresse https://am.jpmorgan.com/fr/droit-des-investisseurs. J.P. Morgan Asset Management peut décider de mettre fin aux dispositions prise s aux fins de la commercialisation de ses organismes de placement collectif.
Le présent document ne saurait être considéré comme un conseil ou une recommandation d'investissement. Les participations et la performance ont probablement changé depuis la date de rapport. Veuillez noter que si vous contactez J.P. Morgan Asset Management par téléphone, vos conversations sont susceptibles d'être enregistrées et contrôlées à des fins juridiques, de sécurité et de formation. Les informations et les données que vous communiquerez ponctuellement seront collectées, stockées et traitées par J.P. Morgan Asset Management dans le respect de la Politique de confidentialité (EMOA). La Politique de confidentialité (EMOA) est disponible à l'adresse suivante :
www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy
Pour de plus amples informations sur le marché ciblé par le compartiment, veuillez vous reporter au Prospectus.

Indicateur de risque - L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 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.

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

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

Sources des informations

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

Source de l'indice de référence : Les Produits ne sont pas parrainés, cautionnés, vendus ou promus par Bloomberg Barclays Capital et Bloomberg Barclays Capital ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, quant aux résultats qu'une quelconque personne ou entité obtiendra en utilisant un quelconque indice, sa valeur d'ouverture, intrajournalière ou de clôture ou toute donnée y incluse ou y relative en lien avec un Fonds quelconque ou à une quelconque autre fin. La seule relation entre Bloomberg Barclays Capital et le Titulaire de licence en ce qui concerne les Produits est la concession sous licence de certaines marques déposées et de certains noms commerciaux de Bloomberg Barclays Capital ainsi que des indices déterminés, composés et calculés par Bloomberg Barclays Capital sans égard au Titulaire de licence ou aux Produits.

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.